

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-
СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК «УЗПРОМСТРОЙБАНК»**

**Финансовая отчетность, подготовленная в
соответствии с Международными Стандартами
Финансовой Отчетности и
Отчет независимого аудитора
31 декабря 2008 года**

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс.....	1
Отчет о прибылях и убытках.....	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение.....	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики.....	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	14
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	16
6	Новые учетные положения.....	16
7	Денежные средства и их эквиваленты.....	20
8	Средства в других банках.....	21
9	Кредиты и авансы клиентам.....	22
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	29
11	Основные средства и нематериальные активы.....	31
12	Прочие активы.....	32
13	Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи.....	33
14	Средства других банков.....	33
15	Средства клиентов.....	34
16	Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций.....	34
17	Прочие обязательства.....	37
18	Уставный капитал.....	37
19	Процентные доходы и расходы.....	38
20	Комиссионные доходы и расходы.....	38
21	Прочие операционные доходы.....	39
22	Административные и прочие операционные расходы.....	39
23	Налог на прибыль.....	39
24	Прибыль на акцию.....	41
25	Дивиденды.....	42
26	Сегментный анализ.....	42
27	Управление финансовыми рисками.....	44
28	Управление капиталом.....	56
29	Условные обязательства.....	57
30	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	59
31	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	65
32	Операции со связанными сторонами.....	66

ПрайсвотерхаусКуперс
ул. Ивлева, 5
Яккасарайский район
Ташкент 100090
Узбекистан
Телефон +998 (71) 120 6101
Факс +998 (71) 120 6645
www.pwc.com

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Акционерного Коммерческого Промышленно-Строительного Банка «УЗПРОМСТРОЙБАНК».

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности акционерного коммерческого промышленно-строительного банка «УЗПРОМСТРОЙБАНК» (далее – «Банк»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в составе собственных средств и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PriceWaterhouseCoopers Audit Subsidiary Company
Дочерняя Аудиторская Компания ПрайсвотерхаусКуперс

Ташкент, Узбекистан
25 марта 2009 года



АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”
Бухгалтерский баланс

В тысячах узбекских сумов	Прим	31 декабря 2008	31 декабря 2007
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	317,709,088	258,178,861
Средства в других банках	8	30,260,922	30,701,796
Кредиты и авансы клиентам	9	1,009,498,435	599,445,730
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	16,949,853	14,287,992
Отложенный налоговый актив	23	2,735,081	2,202,317
Основные средства	11	30,818,654	31,257,926
Нематериальные активы	11	2,367,058	2,458,006
Прочие активы	12	5,835,049	14,511,617
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	13	3,108,614	8,547,087
ИТОГО АКТИВЫ		1,419,282,754	961,591,332
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	14	113,573,739	63,167,577
Средства клиентов	15	739,774,631	611,260,588
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	16	409,766,298	206,518,625
Прочие обязательства	17	4,245,550	4,365,601
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,267,360,218	885,312,391
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	18	112,709,618	47,822,616
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи по справедливой стоимости		721,641	438,429
Нераспределенная прибыль		38,491,277	28,017,896
ИТОГО СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		151,922,536	76,278,941
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		1,419,282,754	961,591,332

Утверждено и подписано от имени Правления Банка 25 марта 2009 года.

Улугбек М. Мустафоев
 Председатель Правления



Саидкамол С. Ходжаев
 Главный Бухгалтер

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”
Отчет о прибылях и убытках**

В тысячах узбекских сумов	Прим	2008	2007
Процентные доходы	19	84,582,052	65,590,481
Процентные расходы	19	(44,613,027)	(29,729,320)
Чистые процентные доходы		39,969,025	35,861,161
Резерв под обесценение кредитного портфеля и авансы клиентам и средства в других банках	8,9	(13,422,663)	(13,811,249)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		26,546,362	22,049,912
Комиссионные доходы	20	52,915,772	38,704,904
Комиссионные расходы	20	(7,689,805)	(4,759,347)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		3,493,222	1,880,662
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		1,997,881	1,251,872
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	9	(2,019,717)	(1,924,061)
Прибыль от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	842,203	279,534
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		73,095	(252,774)
Прочие операционные доходы	21	9,211,504	664,219
Дивиденды		139,932	586,960
Административные и прочие операционные расходы	22	(67,892,474)	(43,978,001)
Прибыль до налогообложения		17,617,975	14,503,880
Расходы по налогу на прибыль	23	(2,511,132)	(2,789,059)
Прибыль за год		15,106,843	11,714,821
Базовая прибыль на акцию (в УЗС за акцию)	24	652	1,040

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Уставный капитал	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи по справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
В тысячах узбекских сумов					
Остаток на 1 января 2007 года		30,526,495	209,440	23,233,075	53,969,010
Доходы от переоценки по справедливой стоимости по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	10	-	263,462	-	263,462
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	23	-	(34,473)	-	(34,473)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	228,989	-	228,989
Прибыль за год		-	-	11,714,821	11,714,821
Итого доходы, отраженные за 2007 год		-	228,989	11,714,821	11,943,810
Выпущенные и оплаченные акции	18	11,146,121	-	-	11,146,121
Капитализация акций	18	6,150,000	-	(6,150,000)	-
Дивиденды объявленные	25	-	-	(780,000)	(780,000)
Остаток на 31 декабря 2007 года		47,822,616	438,429	28,017,896	76,278,941
Доходы от переоценки по справедливой стоимости по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	10	-	333,191	-	333,191
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	23	-	(49,979)	-	(49,979)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	283,212	-	283,212
Прибыль за год		-	-	15,106,843	15,106,843
Итого доходы, отраженные за 2008 год		-	283,212	15,106,843	15,390,055
Выпущенные и оплаченные акции	18	64,887,002	-	-	64,887,002
Дивиденды объявленные	25	-	-	(4,633,462)	(4,633,462)
Остаток на 31 декабря 2008 года		112,709,618	721,641	38,491,277	151,922,536

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Отчет о движении денежных средств

В тысячах узбекских сумов	Прим	2008	2007
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		83,325,674	62,479,336
Проценты уплаченные		(44,898,621)	(29,433,740)
Комиссии полученные		52,751,777	39,236,205
Комиссии уплаченные		(7,681,648)	(4,662,249)
Доходы полученные по операциям с иностранной валютой		3,493,222	1,880,662
Прочие операционные доходы полученные		3,414,331	396,309
Уплаченные расходы на содержание персонала		(37,580,031)	(19,665,392)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(24,211,938)	(18,149,234)
Уплаченный налог на прибыль		(3,286,163)	(3,393,226)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		25,326,603	28,688,671
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по средствам в других банках		(536,877)	(6,169,530)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(410,598,148)	(199,478,478)
Чистое снижение/ (прирост) по прочим активам		9,693,939	(9,994,976)
Чистый прирост по средствам других банков		50,794,161	55,515,101
Чистый прирост по средствам клиентов		127,899,672	176,034,548
Чистое снижение по прочим обязательствам		(873,046)	(2,017,806)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(198,293,696)	42,577,530
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиции, имеющихся в наличии для продажи		(5,053,794)	(9,931,254)
Выручка от реализации инвестиции, имеющихся в наличии для продажи		3,542,731	8,788,391
Приобретение основных средств и нематериальных активов	11	(7,163,893)	(11,648,874)
Выручка от выбытия основных средств и нематериальных активов		2,850,170	232,920
Дивиденды полученные		139,932	586,960
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(5,684,854)	(11,971,857)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выручка от выпуска уставного капитала		64,887,002	11,146,121
Дивиденды уплаченные		(4,633,462)	(540,000)
Полученные заемные средства от правительственных, государственных и международных организаций		246,984,606	78,868,241
Возврат заемных средств от правительственных, государственных и международных организаций		(44,339,213)	(52,796,695)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		262,898,933	36,677,667
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		609,844	292,375
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		59,530,227	67,575,715
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		258,178,861	190,603,146
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		7 317,709,088	258,178,861
Неденежные операции:			
- капитализация акций из нераспределенной прибыли	18	-	6,150,000
- долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, переведенные с кредитов и авансов клиентам	13	-	10,234,817

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
«УЗПРОМСТРОЙБАНК»**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

1 Введение

Данная финансовая отчетность акционерного коммерческого промышленно-строительного банка «УЗПРОМСТРОЙБАНК» (далее «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

Банк был создан в 1991 году и имеет юридический адрес на территории Республики Узбекистан. Банк является открытым акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Республики Узбекистан, а также операции в иностранной валюте на международных валютных рынках. Банку была предоставлена банковская лицензия № 17, выданной Центральным Банком Республики Узбекистан (далее «ЦБРУ») 25 января 2003 года и лицензия на операцию в иностранной валюте № 1 от 29 января 2005 года. Деятельность Банка регулируется Центральным Банком Республики Узбекистан («ЦБРУ»).

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной законом Республики Узбекистан № #360-II «О гарантиях защиты вкладов граждан в банках» от 5 апреля 2002 года.. В случае отзыва лицензии Банка, Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 минимальных ежемесячных зарплат, установленных законодательством и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 до 250 минимальных ежемесячных зарплат, установленных законодательством на дату отзыва лицензии. 28 ноября 2008 года Президент Республики Узбекистан выпустил Указ № УП-4057, где указано, что Фонд гарантирования вкладов граждан гарантирует выплату 100% возмещения независимо от суммы депозитов. В настоящий момент законодательными органами Республики Узбекистан рассматриваются соответствующие изменения к вышеуказанному Закону.

Основной частью деятельности Банка является его роль в качестве государственного агента, распределяющего централизованные ресурсы государства между стратегическими видами промышленности, такими как нефтегазовая, энергетическая, химическая промышленности, производство и горнодобывающая промышленность. Данная деятельность представляет основную часть активов Банка, источники финансирования и формирование прибыли.

Банк осуществляет деятельность через свой головной офис, расположенный в г. Ташкенте, Республика Узбекистан, а также через 49 филиалов расположенных на территории Узбекистана (2007 г.: 48 филиалов). Численность сотрудников Банка на 31 декабря 2008 года составляла 4,463 человек (2007 год: 4,227 человек).

В 2008 году Банк выпустил дополнительную эмиссию обыкновенных акций на сумму 65.4 миллиардов УЗС согласно Постановлению Президента Республики Узбекистан № ПП 944 от 13 августа 2008 года «О мерах по дальнейшему повышению уровня капитализации Узбекского акционерного коммерческого промышленно-строительного банка». В соответствии с данным постановлением, дополнительная эмиссия акций была распределена между Министерством Финансов Республики Узбекистан в сумме 35 миллиардов УЗС, Фондом Реконструкции и Развития Республики Узбекистан в сумме 26 миллиардов УЗС и прочими акционерами в сумме 4.4 миллиарда УЗС. Следовательно, доли акционеров в акционерном капитале Банка изменились, как указано в таблице ниже:

На 31 декабря 2008 года нижеследующие акционеры владели более чем 1% акций.

	2008	2007
	%	%
Министерство Финансов Республики Узбекистан	35.2%	-
Фонд Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	26.1%	-
НХК "Узбекнефтегаз"	7.0%	17.2%
British Glass Group MChJ	6.0%	16.9%
Absolute Investments Trust MChJ	5.0%	14.5%
Shuhrat-Dang'ara MChJ	1.7%	4.8%
Asset Management Trust MChJ	1.6%	4.6%
Mirobid-Dang'ara MChJ	1.6%	4.6%
Addison Ventures (UK) Ltd.	1.4%	4.2%
Brentwood and Co (UK) Ltd.	1.4%	4.0%
Fortis Securities (ND) Ltd.	1.2%	3.4%
Навоийская горнодобывающая компания	1.0%	2.8%
Прочие	10.8%	23.0%
Итого	100.0%	100.0%

1 Введение (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года общее количество акционеров составляло 35,064, включая 3,562 юридических лиц и 31,502 физических лиц, соответственно (в 2007 году: 35,826, включая 3,599 юридических лиц и 32,227 физических лиц).

Зарегистрированный адрес: Банк зарегистрирован по следующему адресу: Республика Узбекистан 100000, г. Ташкент, ул. Шахрисабзская, 3

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах узбекских сумов далее – «тысячах УЗС»

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Республика Узбекистан. Несмотря на значительное улучшение экономической ситуации Республики Узбекистан за последние годы, экономика страны по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. К таким характерным особенностям относятся, в числе прочих, неконвертируемость национальной валюты за пределами Республики Узбекистан и низкий уровень ликвидности на рынках долговых и долевого ценных бумаг.

Кроме того, банковский сектор особенно подвержен влиянию политических, юридических, финансовых и регулятивных преобразований в Республике Узбекистан. Перспективы восстановления экономической стабильности в Республике Узбекистан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Банку.

На финансовое состояние Банка и результаты его операционной деятельности будут и далее оказывать влияние политические и экономические преобразования в Республике Узбекистан, включающие применение действующего и будущего законодательства и налогового регулирования, которые оказывают значительное влияние на финансовые рынки Республики Узбекистан и экономику в целом. Руководство Банка считает нерациональным предсказывать степень и продолжительность этих преобразований, а также определять степень их влияния, если таковые существуют, на финансовое положение Банка.

Кроме того, экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимости ценных бумаг, которая могла бы быть определена на активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Соответственно, руководство Банка использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Возникновение неустойчивости на глобальном и местном рынках финансовых услуг. В результате продолжающегося глобального кризиса ликвидности, начавшегося в середине 2007 года, возникли, среди прочего, такие явления, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в банковском секторе и периодическое повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая неустойчивость на местных и международных фондовых рынках. Неопределенность на глобальных финансовых рынках также привела к банкротствам банков и необходимости применения мер по спасению банков в США, Западной Европе, России и других странах. С сентября 2008 года с целью предотвратить неустойчивость, Министерство Финансов в качестве вспомогательных мер приобрело несколько крупных банков Республики Узбекистан. Очевидно, полностью предугадать воздействие и найти меры для полной защиты от продолжающегося финансового кризиса сложно.

Объемы международного финансирования сократились значительно с августа 2007 года. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Банка получать новые и рефинансировать существующие заимствования или депозиты на условиях, которые были применимы к операциям, осуществленным в более ранние периоды.

Заемщики/дебиторы Банка могут пострадать от снижения ликвидности, что в свою очередь повлияет на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение условий операционной деятельности также может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся доступной информации, руководство надлежащим образом отразило пересмотренные оценки будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

**2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность
(Продолжение)**

Сумма резерва под обесцененные кредиты основывается на оценке руководством данных активов на отчетную дату после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате продажи заложенного обеспечения заемщика за вычетом затрат на получение и продажу данного обеспечения. Рынок в Узбекистане для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения недвижимостью, сильно пострадал от возникшей неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате, фактическая стоимость реализации после лишения прав заемщика на заложенное имущество может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение.

Однако руководство не может достоверно оценить воздействие на финансовое положение Банка дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Банка в сложившихся обстоятельствах.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной финансовой отчетности.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред (spread) по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. политику отражения доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив.

Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющих в наличии для продажи.

Прекращение признания финансовых активов. Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают обязательные резервы на счетах в ЦБРУ, и все межбанковские с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

Обязательства кредитного характера. Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для регулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Банк классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности УЗС по состоянию на 31 декабря 2005 года, для активов, приобретенных до 1 января 2006 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится на счета прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Здания	5% в год;
Мебель и оборудование	15-20% в год;

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Банк намерен использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Банка, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты.

Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи. Долгосрочные активы и группы выбытия отражаются в бухгалтерском балансе как «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Банка утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в бухгалтерском балансе в текущем отчетном периоде как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных бухгалтерского баланса для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Предназначенные для продажи основные средства, оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций. Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций включают заимствования от международных финансовых учреждений, правительственных и неправительственных фондов. Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций отражаются по амортизированной стоимости.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями узбекского законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Банка. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Эмиссионный доход. При эмиссии акций сумма, на которую взносы в капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Привилегированные акции. Привилегированные акции, которые не подлежат обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена, и Банк не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Банк оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из компаний Банка является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Республики Узбекистан, узбекский Сум (далее «УЗС»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБРУ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБРУ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовой разницы на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2008 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 1,393.00 УЗС за 1 доллар США (2007 г.: 1,290.00 УЗС за 1 доллар США). Конвертация УЗС в другие валюты ограничена и регулируется валютным законодательством Республики Узбекистан. В настоящий момент, УЗС не является свободной конвертируемой валютой за пределами Республики Узбекистан.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (Продолжение)

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, принадлежащих акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций участия в обращении в течение года.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Республике Узбекистан сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Республика Узбекистан считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Республике Узбекистан указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2006 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2005 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Республики Узбекистан (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1994 года.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд Республики Узбекистан и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес сегмент), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Контрагенты Банка, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом основного местонахождения контрагента с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики
(Продолжение)**

Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций. Банк получает долгосрочное финансирование от правительственных, государственных и международных финансовых учреждений по таким процентным ставкам, по каким такие учреждения обычно предоставляют кредиты в условия развивающегося рынка, и которые возможно ниже, чем процентные ставки, по которым Банк мог бы финансировать фонды посредством местных кредиторов. В результате такого финансирования, Банк может выдавать авансы определенным клиентам по выгодным ставкам. Руководство рассмотрело вопрос возникновения прибыли и убытков при первоначальном признании подобных инструментов. Поскольку операции происходили с невязанными сторонами, руководство пришло к выводу, что данные средства и соответствующие ссуды выдаются по рыночным ставкам, следовательно, никаких прибылей и убытков не должно возникнуть при первоначальном признании. При принятии данного решения руководство также приняло во внимание факт, что данные инструменты относятся к отдельному сегменту рынка.

Обесценение долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Банк определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Банк, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак изменения технологий и признак ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, или изменения операционных и финансовых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если оцененная задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, согласно оценке, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 270,715 тысяч УЗС (31 декабря 2007 г.: 295,800 тысяч УЗС) больше, или на 265,484 тысяч УЗС (31 декабря 2007 г.: 60,198 тысяч УЗС) меньше.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований. См. Примечание 29.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане:

- Увеличение кредитного портфеля;
- Увеличение депозитов клиентов, и;
- Увеличение банковских филиалов.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2008 года.

- **ПКИ 11, МСФО 2 «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров»** (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты);
- **ПКИ 12, «Соглашения концессионных услуг»** (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты); и
- **ПКИ 14, МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь»** (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

Данные интерпретации не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

Реклассификация финансовых активов - изменения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и последующее изменение «Реклассификация финансовых активов: дата вступления в силу и переход.» Данные изменения разрешают компаниям использовать следующие варианты: (а) переносить финансовый актив из категории удерживаемых для торговли в тех редких случаях, когда этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время; и (б) реклассифицировать финансовый актив из категории имеющихся в наличии для продажи или актив из категории удерживаемых для торговли в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения (в тех случаях, когда актив соответствует определению кредитов и авансов клиентам). Данные изменения могут применяться ретроспективно с 1 июля 2008 года для всех видов реклассификации, выполненной до 1 ноября 2008 года; реклассификация, разрешенная данными изменениями не может применяться до 1 июля 2008 года, ретроспективная реклассификация разрешается только в том случае, если она была выполнена до 1 ноября 2008 года. Реклассификация финансовых активов, выполненная 1 ноября 2008 года и после этой даты вступает в силу только с даты выполнения реклассификации. Банк не применял добровольную реклассификацию в течение данного периода.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрытие информации о сегментах в финансовой отчетности Банка.

Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – МСФО (IAS) 32 и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу с 1 января 2009 года). Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевыми инструментами. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2008 года. Основным изменением в МСФО (IAS) 23 является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, которые относятся к активам, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Соответственно, подобные затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (Продолжение)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2008 года, вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли несобственников в акционерном капитале, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на признание или оценку отдельных операций и остатков.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В настоящее время Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Условия вступления в долевого права и аннулирования - Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевого права представляют собой только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевого права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

МСФО 3 «Объединение бизнеса» (пересмотренный в 2008 году) (вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) на счете прибылей и убытков. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (Продолжение)

ПКИ 13, «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты). ПКИ 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

ПКИ 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация применяется для учета доходов и соответствующих расходов компаниями, осуществляющих непосредственно или через субподрядчиков строительство объектов недвижимости, а также содержит рекомендации, помогающие определить, входят соглашения о строительстве объектов недвижимости в область применения МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. ПКИ также устанавливает критерии для определения момента признания компаниями доходов от таких операций. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

ПКИ 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 октября 2008 года или после этой даты). В данной интерпретации разъясняется, в отношении каких валютных рисков применяется учет хеджирования, а также говорится о том, что в результате пересчета функциональной валюты в валюту отчетности не возникают риски, в отношении которых применяется учет хеджирования. Данная интерпретация разрешает удерживать инструмент хеджирования компании или компаниям в составе группы, за исключением зарубежной компании, являющейся объектом хеджирования. Интерпретация также разъясняет, как рассчитывается сумма прибыли или убытка, перенесенная из резерва курсовых разниц в состав прибыли или убытков, при выбытии хеджируемой зарубежной компании. Компании, составляющие отчетность, должны применять МСФО (IAS) 39 для перспективного прекращения учета хеджирования в тех случаях, когда операции хеджирования не отвечают критериям учета хеджирования, изложенным в ПКИ 16. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию - МСФО 1 и дополнительные изменения к МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в мае 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). В соответствии с данным изменением компании, впервые применяющие МСФО, могут оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по ранее использовавшейся балансовой стоимости, определенной в соответствии с ранее использовавшимся ОПБУ, в качестве условно рассчитанной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. Данное изменение также требует отражения чистых активов объектов инвестиций до приобретения на счете прибыли и убытков, а не как возмещение инвестиций. Данные изменения не окажут воздействие на финансовую отчетность Банка.

Применимость к хеджируемым статьям – Дополнение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступил в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное дополнение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Улучшение Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2007 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по улучшению стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных дополнений к МСФО. Изменения, выпущенные в мае 2008 года, представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет

6 Новые учетные положения (Продолжение)

государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Введены дальнейшие изменения и дополнения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления КМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное изменение разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться на счете прибылей и убытков в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

ПКИ 18 «Перевод активов, полученных от клиентов» Интерпретация наиболее актуальна для предприятий, занятых в области предоставления коммунальных услуг. Она проясняет, каким образом международные стандарты финансовой отчетности применяются в отношении соглашений, где организация получает от клиентов в свое распоряжение определенные основные средства, а впоследствии обязано их использовать для обеспечения клиентов доступом к определенным товарам или услугам. Примером таких предприятий могут служить электроэнергетические компании, газовые службы, службы, занимающиеся водоснабжением и т.п. В определенных случаях компания получает в свое распоряжение денежные средства, которые в последующем должны пойти на сооружение оборудования для обеспечения доступа потребителя к конечным услугам. ПКИ 18 требует от Компаний применять данную интерпретацию перспективно к переводу активов, полученных от клиентов 1 января 2009 года или после этой даты. Разрешенно более раннее применение с условием, что необходима оценка и прочая информация для применения Интерпретации к прошлым переводам.

МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Банк пришел к выводу, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на финансовую отчетность Банка.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение представляет трехступенчатую иерархию для измерения финансовых инструментов по справедливой стоимости. Помимо этого, от компаний дополнительно потребуется раскрытие информации о надежности измерений. Ожидается, что эти меры повысят сопоставимость отчетности разных компаний. Данное раскрытие будет способствовать улучшению сопоставимости компаний в отношении определения справедливой стоимости. В дополнение к этому, внесенные изменения проясняют требования и совершенствуют практику представления информации о риске ликвидности, чтобы конечные пользователи финансовой отчетности смогли сами оценить природу и величину риска ликвидности (порожденного имеющимися в наличии финансовыми инструментами) и понять, насколько эффективно организация управляется с ним. Банк пришел к выводу, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на финансовую отчетность Банка.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

7 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Наличные средства	31,083,402	30,575,732
Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме фонда обязательных резервов)	124,442,131	36,250,078
Обязательные остатки по счетам в ЦБРУ	83,307,639	62,301,254
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках:		
- Узбекистан	1,830,880	31,726,917
- Прочие страны	77,045,036	97,324,880
Итого денежных средств и их эквивалентов	317,709,088	258,178,861

Остатки на счетах в ЦБРУ включают депозиты овернайт на сумму 49,350,000 тысяч УЗС (2007 г.: 28,300,000 тысяч УЗС) по ставке 0.5% в год (2007 г.: 0.5% в год).

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 27.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов кроме наличных средств по кредитному качеству согласно рейтингу Fitch/Moody по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Остатки по счетам в ЦБРУ, включая обязательные резервы	Корреспон- дентские счета и депозиты "овернайт"	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Центральный Банк Республики Узбекистан	207,749,770	-	207,749,770
- с рейтингом AA- до AA+	-	31,359,277	31,359,277
- с рейтингом A- до A+	-	42,370,376	42,370,376
- с рейтингом ниже A-	-	4,109,754	4,109,754
- Не имеющие рейтинга: Банки Узбекистана	-	1,036,509	1,036,509
Итого денежных средств и их эквивалентов за исключением наличных средств	207,749,770	78,875,916	286,625,686

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов кроме наличных средств по кредитному качеству согласно рейтингу Fitch/Moody по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Остатки по счетам в ЦБРУ, включая обязательные резервы	Корреспон- дентские счета и депозиты "овернайт"	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Центральный Банк Республики Узбекистан	98,551,332	-	98,551,332
- с рейтингом AA- до AA+	-	78,032,189	78,032,189
- с рейтингом A- до A+	-	9,173,727	9,173,727
- с рейтингом ниже A-	-	605,104	605,104
- Не имеющие рейтинга: Банки Узбекистана	-	41,240,777	41,240,777
Итого денежных средств и их эквивалентов за исключением наличных средств	98,551,332	129,051,797	227,603,129

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

8 Средства в других банках	31 декабря 2008	31 декабря 2007
В тысячах узбекских сумов		
Денежные средства с ограниченным использованием	19,564,364	21,529,647
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более 3 месяцев	11,855,373	9,172,149
За вычетом резерва под обесценение	(1,158,815)	-
Итого средств в других банках	30,260,922	30,701,796

Денежные средства с ограниченным правом использования представляют собой остатки на корреспондентских счетах в иностранных банках, размещенные Банком по аккредитиву на сумму 18,867,864 тысяч УЗС (2007г.: 21,529,647 тысяч УЗС). Банк получил депозиты с ограниченным правом использования от клиентов на эти суммы, которые отражены в статье «Средства клиентов». Остатки на сумму 696,500 тысяч УЗС (2007г.: ноль) представляют собой залоговое обеспечение по гарантийному письму, выпущенному Национальным Банком Республики Узбекистан (далее – «НБУ») в рамках заимствований от международных финансовых организаций (см. Примечание 16). Банк не имеет права использовать данные средства для финансирования собственных операций.

Средства в других банках не имеют обеспечения.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству согласно рейтингу Fitch/Moody по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Денежные средства с ограниченным правом использования	Краткосрочные размещения в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом AA- до AA+	4,049,050	-	4,049,050
- с рейтингом A- до A+	13,986,054	1,553,195	15,539,249
- с рейтингом ниже A-	1,529,260	137,638	1,666,898
- Не имеющие рейтинга: Банки Узбекистана	-	6,045,307	6,045,307
Итого непросроченных и необесцененных	19,564,364	7,736,140	27,300,504
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>			
- с просрочкой платежа от 90 до 180 дней	-	4,119,233	4,119,233
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	-	4,119,233	4,119,233
За вычетом резерва под обесценение	-	(1,158,815)	(1,158,815)
Итого средств в других банках	19,564,364	10,696,558	30,260,922

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству согласно рейтингу Fitch/Moody по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Денежные средства с ограниченным правом использования	Краткосрочные размещения в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом AA- до AA+	19,931,807	148,350	20,080,157
- с рейтингом A- до A+	749,650	-	749,650
- с рейтингом ниже A-	848,190	1,806,000	2,654,190
- Не имеющие рейтинга: Банки Узбекистана	-	7,217,799	7,217,799
Итого непросроченных и необесцененных	21,529,647	9,172,149	30,701,796
Итого средств в других банках	21,529,647	9,172,149	30,701,796

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

8 Средства в других банках (Продолжение)

Основным фактором, который Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении депозита, является его просроченный статус. На основании этого Банком выше представлен анализ по срокам задолженности депозитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках:

	2008	2007
В тысячах узбекских сумов	Размещения в других банках	Размещения в других банках
Резерв под обесценение на 1 января	-	-
Резерв под обесценение в течение года	1,158,815	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	1,158,815	-

См. Примечание 30 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм средств в других банках. Анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

9 Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
В тысячах узбекских сумов		
Государственные и муниципальные организации	519,355,933	245,499,078
Корпоративные кредиты	454,939,505	334,860,508
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	72,405,921	46,781,181
Кредиты индивидуальным предпринимателям	8,225,362	5,469,401
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(45,428,286)	(33,164,438)
Итого кредитов и авансов клиентам	1,009,498,435	599,445,730

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты, выданные по процентным ставкам ниже рыночных предприятиям малого и среднего бизнеса (далее «МСБ») через фонд льготного кредитования, сформированный Банком за счет внутренних ресурсов в соответствии с постановлением Правительства о поддержке предприятий МСБ, составили 28,077,415 тысяч УЗС (2007 год: 22,876,433 тысяч УЗС). В 2008 году убытки от первоначального признания данных кредитов по ставкам ниже рыночных в сумме 2,019,717 тысячи УЗС (2007 г.: 1,924,061 тысячи УЗС) были отражены в отчете о прибылях и убытках.

Кредиты и авансы клиентам включают кредиты на сумму 409,766,298 тысяч УЗС (2007 г.: 206,518,625 тысяч УЗС), выданные за счет заемных средств международных финансовых учреждений, как изложено в примечании 16. Кредиты и авансы клиентам включают в себя проценты, начисленные, но не подлежащие полной оплате на дату составления бухгалтерского баланса на сумму 32,787,194 тысяч УЗС (2007 г.: 33,528,347 тысяч УЗС) по кредитам, выданным на финансирование проектов в соответствии с постановлениями Правительства. В отношении уплаты процентов по данным кредитам предусмотрен льготный период выплат в рассрочку до 2014 года.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

9 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Корпоратив- ные кредиты	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Потребитель- ские кредиты	Индивидуаль- ные предпринима- тели	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2008 года	21,533,760	10,401,338	1,108,675	120,665	33,164,438
Резерв под обесценение в течение года*	7,134,298	4,316,768	681,512	131,270	12,263,848
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года	28,668,058	14,718,106	1,790,187	251,935	45,428,286

*Резерв под обесценение в течение 2008 года отличается от суммы, представленной в отчете о прибылях и убытках, в связи с суммой резерва 1,158,85 тысяч УЗС, созданной по средствам в других банках (Примечание 8).

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Корпоратив- ные кредиты	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Потребитель- ские кредиты	Индивидуаль- ные предпринима- тели	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года	19,287,650	3,893,577	873,510	63,721	24,118,458
Резерв под обесценение в течение года	6,851,423	6,667,717	235,165	56,944	13,811,249
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(336,700)	(159,956)	-	-	(496,656)
Перевод в долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	(4,268,613)	-	-	-	(4,268,613)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года	21,533,760	10,401,338	1,108,675	120,665	33,164,438

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	сумма	%	сумма	%
Машины и прочее производство	543,741,184	52	305,633,426	48
Строительство и строительные материалы	168,998,006	16	120,135,466	19
Торговые и продовольственные компании	105,462,250	10	65,610,016	10
Транспорт	97,218,542	9	35,260,341	6
Физические лица	72,405,921	7	46,781,181	7
Сельское хозяйство	31,199,287	2	25,538,469	4
Коммунальные услуги	18,637,519	2	13,395,119	3
Прочее	17,264,012	2	20,256,150	3
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение	1,054,926,721	100	632,610,168	100

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

9 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Банка было 14 заемщиков (2007 г.: 10 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10,000,000 тысяч УЗС. Совокупная сумма этих кредитов составляла 494,166,167 тысяч УЗС (2007 г.: 241,356,992 тысяч УЗС), или 47% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля (2007 г.: 38%).

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Корпоративные кредиты	Государственные и муниципальные организации	Потребительские кредиты	Индивидуальные предприниматели	Итого
Необеспеченные кредиты	576,420	300,000	1,400	-	877,820
Кредиты, обеспеченные:					
- гарантийным письмом	226,251,935	368,963,615	31,666,355	1,886,251	628,768,156
- зданиями	154,685,469	48,323,338	32,335,954	1,702,014	237,046,775
- оборудованием	14,216,072	68,485,553	-	372,422	83,074,047
- транспортными средствами	28,984,831	1,256,213	6,364,218	4,010,745	40,616,007
- ценными бумагами	5,369,253	-	-	-	5,369,253
- денежными депозитами	3,494,130	50,000	574,621	18,156	4,136,907
- акциями	7,274,672	-	-	-	7,274,672
- прочим	14,086,723	31,977,214	1,463,373	235,774	47,763,084
Итого обеспеченных кредитов	454,363,085	519,055,933	72,404,521	8,225,362	1,054,048,901
Итого кредитов и авансов клиентам перед созданием резерва под обесценение	454,939,505	519,355,933	72,405,921	8,225,362	1,054,926,721

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Корпоративные кредиты	Государственные и муниципальные организации	Потребительские кредиты	Индивидуальные предприниматели	Итого
Необеспеченные кредиты	2,520,771	12,822	119,634	51,444	2,704,671
Кредиты, обеспеченные:					
- гарантийным письмом	149,064,220	220,521,952	14,712,669	1,677,640	385,976,481
- зданиями	89,955,134	5,462,037	10,123,903	1,835,819	107,376,893
- оборудованием	61,608,406	10,355,246	1,740,957	1,161,345	74,865,954
- транспортными средствами	15,651,167	616,453	17,292,699	319,411	33,879,730
- ценными бумагами	8,621,117	-	-	175,941	8,797,058
- денежными депозитами	297,552	-	725,421	-	1,022,973
- прочим	7,142,141	8,530,568	2,065,898	247,801	17,986,408
Итого обеспеченных кредитов	332,339,737	245,486,256	46,661,547	5,417,957	629,905,497
Итого кредитов и авансов клиентам перед созданием резерва под обесценение	334,860,508	245,499,078	46,781,181	5,469,401	632,610,168

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

9 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Корпоратив- ные кредиты	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Потребитель- ские кредиты	Индивидуаль- ные предпринима- тели	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
- хорошие	350,133,111	462,487,493	72,404,036	7,744,032	892,768,672
- стандартные	3,346,858	44,980,293	1,885	456,818	48,785,854
- субстандартные	1,957,185	144,698	-	24,512	2,126,395
Итого непросроченных и необесцененных	355,437,154	507,612,484	72,405,921	8,225,362	943,680,921
<i>Просроченные и необесцененные</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	1,452,515	710,002	-	-	2,162,517
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	470,535	9,843,447	-	-	10,313,982
- с задержкой платежа более 360 дней*	63,540,639	-	-	-	63,540,639
Итого просроченных и необесцененных	65,463,689	10,553,449	-	-	76,017,138
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>					
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	34,038,662	1,190,000	-	-	35,228,662
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	34,038,662	1,190,000	-	-	35,228,662
За вычетом резерва под обесценение	(28,668,058)	(14,718,106)	(1,790,187)	(251,935)	(45,428,286)
Итого кредитов и авансов клиентам	426,271,447	504,637,827	70,615,734	7,973,427	1,009,498,435

* По состоянию на 31 декабря 2008 года, сумма включает в себя кредит по проектному финансированию в сумме 63,540,639 тысяч УЗС (2007г.: 57,820,069 тысяч УЗС) с признаками обесценения и задержкой платежа более 360 дней (2007: от 180 до 360 дней). Руководство Банка полагает, что представление данного кредита в категории «просроченные и необесцененные» является соответствующим в связи с продолжающимися поддержкой и переговорами с Правительством Республики Узбекистан по данному кредиту.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

9 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Корпоратив- ные кредиты	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Потребитель- ские кредиты	Индивидуаль- ные предпринима- тели	Итого
В тысячах узбекских сумов					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
- хорошие	234,485,823	231,095,017	46,674,291	4,983,051	517,238,182
- стандартные	7,459,275	3,855,243	10,486	436,025	11,761,029
- субстандартные	10,385,584	3,675,140	-	30,325	14,091,049
Итого непросроченных и необесцененных	252,330,682	238,625,400	46,684,777	5,449,401	543,090,260
<i>Просроченные и необесцененные</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	591,966	-	20,000	611,966
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	650,000	-	96,404	-	746,404
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	5,344,657	-	-	5,344,657
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	57,820,069	-	-	-	57,820,069
Итого просроченных и необесцененных	58,470,069	5,936,623	96,404	20,000	64,523,096
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	609,500	-	-	-	609,500
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	6,321,672	818,958	-	-	7,140,630
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	13,615,585	118,097	-	-	13,733,682
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	3,513,000	-	-	-	3,513,000
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	24,059,757	937,055	-	-	24,996,812
За вычетом резерва под обесценение	(21,533,760)	(10,401,338)	(1,108,675)	(120,665)	(33,164,438)
Итого кредитов и авансов клиентам	313,326,748	235,097,740	45,672,506	5,348,736	599,445,730

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

9 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Банк использовал методологию создания резерва портфеля, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создал резерв портфеля на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на отчетную дату не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Банка предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и не обесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов. Кредитное качество портфеля кредитов и авансов, являющихся текущими и необесцененными могут быть оценены ссылаясь на систему внутреннего кредитного рейтинга, принятой Банком. См. Примечание 27.

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Банком выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Корпоратив- ные кредиты	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Итого
<i>В тысячах узбекских сумов</i>			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным но необесцененным кредитам</i>			
- здания	677,319	-	677,319
- гарантийное письмо	63,540,639	10,895,296	74,435,935
- оборудование	1,062,500	8,750,000	9,812,500
Итого справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам	65,280,458	19,645,296	84,925,754
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</i>			
- здания	8,403,953	-	8,403,953
- гарантийное письмо	8,983,990	989,927	9,973,917
- оборудование	9,066,639	-	9,066,639
Итого справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные	26,454,582	989,927	27,444,509
Итого	91,735,040	20,635,223	112,370,263

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

9 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Корпоратив- ные кредиты	Государ- ственные и муниципаль- ные организации	Потребитель- ские кредиты	Индивидуаль- ные предпринима- тели	Итого
В тысячах Узбекских Сумов					
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>					
- здания	8,685,033	1,346,642	125,000	18,750	10,175,425
- гарантийное письмо	58,673,830	5,732,758	-	-	64,406,588
- товарно-материальные запасы	622,321	-	-	-	622,321
- оборудование	558,911	-	-	2,000	560,911
Итого справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам	68,540,095	7,079,400	125,000	20,750	75,765,245
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</i>					
- здания	5,112,120	45,731	-	-	5,157,851
- акции	2,965,200	-	-	-	2,965,200
- гарантийное письмо	691,664	-	-	-	691,664
- оборудование	2,224,499	-	-	-	2,224,499
Итого справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные	10,993,483	45,731	-	-	11,039,214
Итого	79,533,578	7,125,131	125,000	20,750	86,804,459

Просроченные, но не обесцененные кредиты, в основном, включают обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

См. Примечание 30 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Узбекские государственные казначейские векселя	11,005,168	10,929,501
Корпоративные облигации	339	307,164
Итого долговых ценных бумаг	11,005,507	11,236,665
Корпоративные акции	5,944,346	3,051,327
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	16,949,853	14,287,992

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Казначей- ские векселя	Корпоратив- ные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Казначейские векселя Министерства Финансов	11,005,168	-	11,005,168
- Крупных Узбекских корпораций	-	339	339
Итого непросроченные и необесцененные	11,005,168	339	11,005,507
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11,005,168	339	11,005,507

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Казначей- ские векселя	Корпоратив- ные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Казначейские векселя Министерства Финансов	10,929,501	-	10,929,501
- Крупных Узбекских корпораций	-	307,164	307,164
Итого текущих и необесцененных	10,929,501	307,164	11,236,665
<i>Долговые ценные бумаги, в индивидуальном порядке определенные как обесцененные (общая сумма)</i>			
- с просрочкой платежа более 360 дней	-	50,000	50,000
Итого долговых ценных бумаг, в индивидуальном порядке определенные как обесцененные (общая сумма)	-	50,000	50,000
За вычетом резерва под обесценение	-	(50,000)	(50,000)
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10,929,501	307,164	11,236,665

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

**10 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые в наличии для продажи
(Продолжение)**

Основным фактором, который Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, являются их просроченный статус. На основании данного фактора Банком выше представлен анализ по срокам задержки платежа долговых ценных бумаг, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Ниже представлена информация об изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Балансовая стоимость на 1 января	14,287,992	12,655,586
Чистые доходы по справедливой стоимости	333,191	263,462
Начисленные процентные доходы	623,420	595,825
Полученные процентные доходы	(648,016)	(396,504)
Покупки	5,053,794	9,931,254
Реализация инвестиции, имеющих в наличии для продажи	(2,700,528)	(8,761,631)
Балансовая стоимость на 31 декабря	16,949,853	14,287,992

Анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, представлен в Примечании 27. Информация по долговым инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, которые выпущены связанными сторонами, представлена в Примечании 32.

Ниже представлены основные долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2008 года:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Справедливая стоимость	
			2008	2007
Микрокредитбанк	Банковские услуги	Узбекистан	2,300,000	595,402
Курилиш Лизинг	Лизинг	Узбекистан	1,260,001	1,579,393
Ишонч	Страхование	Узбекистан	565,878	-
UzCEX	Биржевые услуги	Узбекистан	495,970	495,970
Чилонзор Буюм Бозори	Рынок	Узбекистан	408,433	208,390
Visa International	Финансовые услуги	США	357,271	-
УзМЕД-Лизинг	Лизинг	Узбекистан	250,000	-
Мадад	Страхование	Узбекистан	69,999	97,247
Прочее	Прочее	Узбекистан	236,794	74,925
Итого корпоративных акций			5,944,346	3,051,327

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевые ценные бумаги с балансовой стоимостью 3,287,075 тысяч УЗС (2007 г.: 2,455,925 тысяч УЗС), не имеющие свободного обращения. В силу характера местных финансовых рынков, получить информацию о текущей рыночной стоимости данных инвестиций не представляется возможным. Для этих инвестиций справедливая стоимость определяется на основе величины чистых активов компаний-объектов инвестиций или доходов от дивидендов, полученных от компаний-объектов инвестиций. Для прочих инвестиций, обращающихся на активных рынках, справедливая стоимость определяется на основе текущей рыночной цены на момент завершения деятельности 31 декабря.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

11 Основные средства и нематериальные активы

В тысячах узбекских сумов	Здания	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого основные средства и нематериальные активы
Стоимость на 1 января 2007 года	15,848,889	21,979,360	1,480,862	39,309,111	3,516,273	42,825,384
Накопленная амортизация	(2,277,338)	(12,063,660)	-	(14,340,998)	(1,017,995)	(15,358,993)
Балансовая стоимость на 1 января 2007 года	13,571,551	9,915,700	1,480,862	24,968,113	2,498,278	27,466,391
Поступления	2,519,773	1,025,916	7,405,654	10,951,343	697,531	11,648,874
Выбытия	(287,609)	(29,284)	(165,990)	(482,883)	(41,731)	(524,614)
Чистые переводы	2,236,786	1,751,358	(3,988,144)	-	-	-
Амортизационные отчисления (Прим. 22)	(757,477)	(3,421,170)	-	(4,178,647)	(696,072)	(4,874,719)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года	17,283,024	9,242,520	4,732,382	31,257,926	2,458,006	33,715,932
Стоимость на 31 декабря 2007 года	20,390,609	23,910,696	4,732,382	49,033,687	4,158,469	53,192,156
Накопленная амортизация	(3,107,585)	(14,668,176)	-	(17,775,761)	(1,700,463)	(19,476,224)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года	17,283,024	9,242,520	4,732,382	31,257,926	2,458,006	33,715,932
Поступления	686,698	877,707	4,779,337	6,343,742	820,151	7,163,893
Выбытия	(1,480,208)	(297,762)	(226,137)	(2,004,107)	-	(2,004,107)
Чистые переводы	1,859,103	2,048,294	(3,907,397)	-	-	-
Амортизационные отчисления (Прим. 22)	(1,038,303)	(3,740,604)	-	(4,778,907)	(911,099)	(5,690,006)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года	17,310,314	8,130,155	5,378,185	30,818,654	2,367,058	33,185,712
Стоимость на 31 декабря 2008 года	21,160,678	25,935,103	5,378,185	52,473,966	4,979,354	57,453,320
Накопленная амортизация	(3,850,364)	(17,804,948)	-	(21,655,312)	(2,612,296)	(24,267,608)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года	17,310,314	8,130,155	5,378,185	30,818,654	2,367,058	33,185,712

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и реконструкцию помещений и оборудования филиалов. По завершении работ данные активы переводятся в категорию основных средств

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

12 Прочие активы

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Комиссионные к получению от клиентов	505,562	341,567
За вычетом резерва на прочие финансовые активы	(99,818)	(104,767)
Итого прочих финансовых активов	405,744	236,800
Предоплаченные расходы	2,482,788	573,161
Предоплата за оборудование, передаваемое в лизинг клиентам	2,111,250	13,354,765
Предоплата оп текущему налогу на прибыль	451,031	258,743
Прочее	384,236	88,148
Итого прочих нефинансовых активов	5,429,305	14,274,817
Итого прочих активов	5,835,049	14,511,617

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2008 и 2007 годов

В тысячах узбекских сумов	Прим	2008	2007
Резерв под обесценение на 1 января		104,767	285,877
Восстановление резерва под обесценение в течении года	21,22	(4,949)	(181,110)
Резерв под обесценение на 31 декабря		99,818	104,767

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по комиссионным по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
<i>Просроченные, но необесцененные</i>		
- с задержкой платежа менее 30 дней	336,184	138,259
Итого просроченных, но необесцененных	336,184	138,259
<i>Обесцененные</i>		
- с задержкой платежа от 30 до 180 дней	34,122	98,543
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	70,878	54,824
- с задержкой платежа более 360 дней	64,378	49,941
Итого обесцененных	169,378	203,308
За вычетом резерва под обесценение	(99,818)	(104,767)
Итого прочие финансовые активы	405,744	236,800

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус. На основании этого Банком подготовлен представленный выше анализ по срокам задержки по суммам дебиторской задолженности.

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых активов приведена в Примечании 30.

13 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи

В таблице ниже представлены основные категории долгосрочных активов, удерживаемых для продажи:

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Оборудование	2,605,561	7,948,000
Здания	503,053	599,087
Итого долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	3,108,614	8,547,087

Ниже представлена информация об изменениях портфеля долгосрочных активов, удерживаемых для продажи:

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Итого долгосрочных активов, удерживаемых для продажи на 1 января	8,547,087	3,144,848
Перевод обеспечения, полученного в собственность за неплатежи по кредитам и авансам клиентам	12,300	6,416,777
Выбытие долгосрочных активов, удерживаемых для продажи	(5,450,773)	(450,573)
Убыток по долгосрочным активам, удерживаемых для продажи (Прим. 22)	-	(563,965)
Итого долгосрочных активов, удерживаемых для продажи на 31 декабря	3,108,614	8,547,087

Активы, полученные в собственность за неплатежи в 2008 году, представляют собой кредиты клиентам. Руководство утвердило план продажи данных активов в 2009 году, так как данные активы не относятся к основной деятельности Банка. Банк проводит активные маркетинговые мероприятия по реализации данных активов и ожидает завершить продажу в течение одного года.

14 Средства других банков

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Текущие срочные размещения других банков	112,200,472	61,956,399
Корреспондентские и счета овернайт других банков	1,373,267	1,211,178
Итого средств других банков	113,573,739	63,167,577

На 31 декабря 2008 года Банк имел текущие срочные размещения других банков – два местных банка, на сумму 48,600,000 тысяч УЗС (2007г.: 32,000,000 тысяч УЗС) или 44% (2007г.: 51%) общей суммы средств других банков.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 30. Анализ процентных ставок средств других банков представлен в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
"УЗПРОМСТРОЙБАНК"**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

15 Средства клиентов

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	352,980,603	317,328,961
- Срочные депозиты	84,885,533	59,280,859
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	139,141,641	101,707,084
- Срочные депозиты	10,440,788	10,917,812
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	68,765,076	37,218,524
- Срочные депозиты	83,560,990	84,807,348
Итого средств клиентов	739,774,631	611,260,588

В число государственных и общественных организаций входят принадлежащие государству коммерческие предприятия. На 31 декабря 2008 года у Банка было одиннадцать клиентов (2007 г.: девять клиентов) с остатками свыше 10,000,000 тысяч УЗС. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 296,960,470 тысяч УЗС (2007 г.: 246,373,196 тысяч УЗС), или 40% (2007: 40%) от общей суммы средств клиентов.

Руководство считает, что данный уровень финансирования останется у Банка в обозримом будущем и в случае отзыва финансирования Банку будет предоставлено уведомление, ликвидировать свои денежные эквиваленты и межбанковские активы с целью возможности погашения. В целях своевременного удовлетворения требований клиентов, Банк держит постоянные остатки на счете Денежные средства и их эквиваленты.

На 31 декабря 2008 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 139,397,697 тысяч УЗС (2007 г.: 86,762,376 тысяч УЗС), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 29.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 30. Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

16 Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Срочные заимствования от международных финансовых учреждений:		
- Китайский Экспортно-Импортный Банк	50,298,096	-
- Landes Bank Berliner AG	47,847,454	49,108,708
- Китайский промышленно-коммерческий банк ("ICBC")	34,352,658	37,121,117
- Китайский Банк Развития ("CDB")	11,133,523	-
- Commerzbank AG	9,541,951	14,660,965
- Dresdner Bank AG	3,694,980	1,640,667
- Hypo und Vereinsbank ("HVB")	1,415,333	-
- Kreditanstalt fur Wiederaufbau ("KfW")	1,100,389	8,697,459
- Banca Nazionale del Lavoro ("BNL")	920,609	1,071,918
- Европейский Банк Реконструкции и Развития ("ЕБРР")	601,907	1,956,296
Заимствования от Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан	209,917,150	40,267,136
Заимствования от Центрального Банка Республики Узбекистан ("ЦБРУ")	32,626,637	44,161,510
Заимствования от Министерства Финансов Республики Узбекистан	4,005,848	5,259,304
Срочные заимствования от внебюджетных фондов	2,309,763	2,573,545
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	409,766,298	206,518,625

16 Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций (Продолжение)

На 31 декабря 2008 года, заимствования от Китайского Экспортно-Импортного Банка включает в себя кредит, деноминированный в долларах США на общую сумму 36,108 тысяч долларов США, что эквивалентно 50,298,096 тысяч УЗС (2007 г: ноль), который был выдан Банком для финансирования строительства завода по производству калийного удобрения. Процентная ставка данного кредита – 2% годовых. В отношении основной суммы долга предусмотрен льготный период – 5 лет. Выплата основной суммы задолженности осуществляются каждые шесть месяцев с 2013 года до окончательного срока погашения кредита в августе 2028 года. В отношении уплаты процентов льготный период не предусмотрен и выплата осуществляется каждые шесть месяцев. Обязательства Банка по данному кредиту, включая полную и точную выплату основной суммы, процентов и комиссионных, гарантированы правительством Республики Узбекистан.

На 31 декабря 2008 года, заимствования от Landes Bank Berliner AG (бывший Bankgesellschaft Berliner Bank) включает в себя кредит, деноминированный в ЕВРО на общую сумму 23,336 тысяч ЕВРО, что эквивалентно 47,847,454 тысяч УЗС (2007 г: 49,108,709 тысяч УЗС). Процентная ставка данного кредита - EURIBOR+1.125% годовых. Данный кредит выдается Банком в соответствии с межправительственным соглашением о сотрудничестве между Республикой Узбекистан и Германией для финансирования строительства фабрики по производству стекловолокна. Выплата основной суммы задолженности и процентов по ней осуществляются каждые шесть месяцев с окончательным сроком погашения кредита в июле 2016 года. Обязательства Банка по данному кредиту, включая полную и точную выплату основной суммы, процентов и комиссионных, гарантированы правительством Республики Узбекистан.

На 31 декабря 2008 года заимствования от Китайского промышленно-коммерческого банка («ICBC») включает в себя кредит, деноминированный в долларах США на общую сумму 24,661 тысяч долларов США, что эквивалентно 34,352,658 тысяч УЗС (2007 г.: 37,121,117 тысяч УЗС), который был выдан Банком для финансирования строительства фабрики по производству соды. Процентная ставка данного кредита - LIBOR+0.875% годовых. Выплата основной суммы задолженности и процентов по ней осуществляются каждые шесть месяцев с окончательным сроком погашения кредита в марте 2014 года. Обязательства Банка по данному кредиту, включая полную и точную выплату основной суммы, процентов и комиссионных, гарантированы правительством Республики Узбекистан.

На 31 декабря 2008 года заимствования от Китайского Банка Развития («CDB») включает в себя кредит, деноминированный в долларах США на общую сумму 7,992 тысяч долларов США, что эквивалентно 11,133,523 тысяч УЗС (2007 г.: ноль), который был выдан Банком для финансирования строительства завода по производству аммония. Процентная ставка данного кредита - LIBOR+1.5% годовых. В отношении основной суммы долга предусмотрен льготный период – 2 года. Выплата основной суммы задолженности и процентов по ней осуществляются каждые шесть месяцев, начиная с 2011 года до окончательного срока погашения кредита в августе 2019 года. В отношении уплаты процентов льготный период не предусмотрен и выплата осуществляется каждые шесть месяцев. Обязательства Банка по данному кредиту, включая полную и точную выплату основной суммы, процентов и комиссионных, гарантированы Национальным Банком Республики Узбекистан. В соответствии с контрактными условиями кредитного соглашения между Банком и Китайским Банком Развития, Банк должен соблюдать определенные финансовые условия, установленные ЦБРУ, в основном в отношении адекватности капитала и кредитов. На 31 декабря 2008 года Банк технически не нарушал данные ограничения.

На 31 декабря 2008 года заимствования от Commerzbank AG включает в себя кредит, деноминированный в ЕВРО на общую сумму 4,654 тысяч ЕВРО, что эквивалентно 9,541,951 тысяч УЗС (2007 г.: 14,660,965 тысяч УЗС), который был выдан Банком различным промышленным клиентам. Процентная ставка данного кредита - EURIBOR+0.95%- EURIBOR+1.125% годовых. Выплата основной суммы задолженности и процентов по ней осуществляются каждые шесть месяцев и привязаны к срокам погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Банком. Банк принимает на себя риск по возмещению данного кредита.

На 31 декабря 2008 года заимствования от Dresdner Bank AG включает в себя кредит, деноминированный в долларах США на общую сумму 863 тысяч долларов США что эквивалентно 1,201,793 тысяч УЗС (2007 г.: 1,435,048 тысяч УЗС), и кредит, деноминированный в ЕВРО, на общую сумму 1,216 тысяч ЕВРО, что эквивалентно 2,493,187 тысяч УЗС (2007 г.: 205,619 тысяч УЗС), который был выдан Банком различным промышленным клиентам. Процентная ставка данных кредитов - LIBOR+0.95% и EURIBOR+0.9% годовых соответственно. Выплата основной суммы задолженности и процентов по ней осуществляются каждые шесть месяцев и привязаны к срокам погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Банком. Банк принимает на себя риск по возмещению данного кредита.

16 Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций (Продолжение)

На 31 декабря 2008 года заимствования от HVB включает в себя кредит, деноминированный в Евро на общую сумму 690 тысяч Евро, что эквивалентно 1,415,333 тысяч УЗС (2007 г.: Ноль), который был выдан Банком для финансирования производства потребительских товаров. Процентная ставка данного кредита - EURIBOR+1.25% годовых. Выплата основной суммы задолженности и процентов по ней осуществляются каждые шесть месяцев и привязаны к срокам погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Банком. Банк принимает на себя риск по возмещению данного кредита.

На 31 декабря 2008 года заимствования от KfW включает в себя кредит, деноминированный в ЕВРО на общую сумму 537 тысяч ЕВРО, что эквивалентно 1,100,389 тысяч УЗС (2007 г.: 8,697,459 тысяч УЗС), который был выдан Банком различным промышленным клиентам. Процентная ставка данного кредита - 3% годовых. Выплата основной суммы задолженности и процентов по ней осуществляются каждые шесть месяцев и привязаны к срокам погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Банком. Банк принимает на себя риск по возмещению данного кредита.

На 31 декабря 2008 года заимствования от BNL включает в себя кредит, деноминированный в ЕВРО на общую сумму 449 тысяч ЕВРО, что эквивалентно 920,609 тысяч УЗС (2007 г.: 1,071,918), который был выдан Банком различным промышленным клиентам. Процентная ставка данного кредита - EURIBOR+1.5% годовых. Выплата основной суммы задолженности и процентов по ней осуществляются каждые шесть месяцев и привязаны к срокам погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Банком. Банк принимает на себя риск по возмещению данного кредита.

На 31 декабря 2007 года заимствования от ЕБРР включает в себя кредит, деноминированный в долларах США на общую сумму 432 тысяч долларов США, что эквивалентно 601,907 тысяч УЗС (2007 г.: 1,956,296 тысяч УЗС). Процентная ставка данного кредита - LIBOR+2% годовых. Банк выдает данный кредит различным производственным и торговым клиентам. Выплата основной суммы задолженности и процентов по ней осуществляются каждые шесть месяцев с окончательным сроком погашения кредита в сентябре 2009 года. Обязательства Банка по данному кредиту, включая полную и точную выплату основной суммы, процентов и комиссионных, гарантированы правительством Республики Узбекистан, согласно гарантийному соглашению между ЕБРР и Министерством Финансов Республики Узбекистан.

Согласно контрактным условиям кредитного соглашения между Банком и ЕБРР, Банк должен соблюдать определенные финансовые условия, в основном касательно рисков ликвидности, адекватности капитала и кредитов. К тому же, в соответствии с условиями кредитного соглашения, у Банка имеется ограничение по объявлению и выплате дивидендов более 50% чистого дохода, заработанного в предыдущем году. На 31 декабря 2008 года Банк технически нарушил данное ограничение (2007 г.: также). Данные технические нарушения не повлияли на перекрестное неисполнение обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года (2007 г.: также).

Заимствования от Фонда Реконструкции и Развития Республики Узбекистан используются для кредитования государственных предприятий в соответствии с распоряжениями Правительства. Банк получает процентную маржу в размере 0.5%-1% по выданным кредитам. Сроки погашения этих заимствований привязаны к срокам погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Банком.

Заимствования от ЦБРУ используются для кредитования государственных предприятий в соответствии с распоряжениями Правительства. Банк получает процентную маржу в размере 0.5%-1% по выданным кредитам. Сроки погашения этих заимствований привязаны к срокам погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Банком.

Заимствования от Министерства Финансов Республики Узбекистан используются для кредитования государственных предприятий в соответствии с распоряжениями Правительства. Банк получает процентную маржу в размере 0.5%-1% по выданным кредитам. Сроки погашения этих заимствований привязаны к срокам погашения индивидуальных кредитов, предоставленных Банком.

На 31 декабря 2008 года срочные заимствования внебюджетных фондов представляют собой ресурсы, полученные от внебюджетных фондов в размере 2,309,763 тысяч УЗС (2007г.: 2,573,545 тысячи УЗС) по льготным процентным ставкам (до 42% ставки рефинансирования ЦБРУ), которые Банк в свою очередь предоставил в виде кредитов субъектам малого и среднего бизнеса (МСБ) с маржой Банка. Эти заимствования осуществляются в соответствии с постановлениями правительства по кредитованию субъектов МСБ за счет ресурсов внебюджетных фондов.

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих заемных средств приведена в Примечании 30. Анализ процентных ставок прочих заемных средств представлен в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

17 Прочие обязательства

В тысячах узбекских сумов	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Расчеты с клиентами	424,448	868,850
Итого прочие финансовые обязательства	424,448	868,850
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	1,815,719	1,327,745
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	1,355,000	1,364,012
Депозиты на подписанные акции	-	317,003
Прочее	650,383	487,991
Итого прочих финансовых обязательств	3,821,102	3,496,751
Итого прочих обязательств	4,245,550	4,365,601

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 30.

18 Уставный капитал

В тысячах Узбекских Сумов, за исключением количества акций	Кол-во акций в обращении	Обыкновен- ные акции	Привилеги- рованные акции	Эмиссион- ный доход	Итого
На 1 января 2007 года	12,000,000	28,726,495	1,800,000	-	30,526,495
Выпущенные новые акции	5,300,000	9,000,000	1,450,000	696,121	11,146,121
Капитализация акций из нераспределенной прибыли	-	5,400,000	750,000	-	6,150,000
На 31 декабря 2007 года	17,300,000	43,126,495	4,000,000	696,121	47,822,616
Выпущенные новые акции	32,443,501	64,887,002	-	-	64,887,002
На 31 декабря 2008 года	49,743,501	108,013,497	4,000,000	696,121	112,709,618

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2006 года, до эквивалента покупательной способности узбекского сума по состоянию на 31 декабря 2008 года составляет 100,183,123 тысяч УЗС (2007 г.: 35,296,121 тысяч УЗС), включая номинальную стоимость обыкновенных акций на сумму 96,183,123 тысяч УЗС (2007г.: 31,296,121 тысяч УЗС) и номинальную стоимость привилегированных акций на сумму 4,000,000 тысяч УЗС (2007г.: 4,000,000 тысяч УЗС).

Номинальная сумма зарегистрированного выпущенного уставного капитала Банка, соответствует сумме, отраженной в данной финансовой отчетности на 31 декабря 2008 года.

В тысячах узбекских сумов	Номинальная зарегистриро- ванная сумма	Корректиров- ки с учетом гиперинфля- ции	Сумма, скорректиро- ванная с учетом инфляции
Уставный капитал	100,183,123	12,526,495	112,709,618

В 2008 году Банк зарегистрировал одиннадцатую эмиссию обыкновенных акций в количестве 32,700,000 штук на сумму 65,400,000 тысяч УЗС по номинальной стоимости. Количество обыкновенных акций выпущенных, и полностью оплаченных во время одиннадцатой эмиссии, составляет 32,443,501 штук.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

18 Уставный капитал (Продолжение)

Общее количество объявленных привилегированных акций составляет 2,000,000 акций (2007 г.: 2,000,000 акций) с номинальной стоимостью 2,000 УЗС за акцию (2007г. 2,000 УЗС за акцию, номинальная стоимость повысилась с 1,500 УЗС в 2007г). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не подлежат погашению и имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не предоставляют право голоса. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 24% годовых (2007 г.: 24% годовых) и имеют преимущество перед дивидендами по обыкновенным акциям. Если по привилегированным акциям дивиденды не объявлены, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

19 Процентные доходы и расходы

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	80,754,733	58,788,141
Средства в других банках	2,357,290	4,041,737
Корреспондентские счета в других банках	849,017	2,164,778
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	621,012	595,825
Итого процентных доходов	84,582,052	65,590,481
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	(16,528,562)	(10,302,678)
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	(12,807,744)	(11,923,991)
Срочные депозиты других банков	(5,895,761)	(1,742,327)
Текущие/расчетные счета	(4,703,739)	(2,480,812)
Срочные депозиты юридических лиц	(4,677,221)	(3,279,512)
Итого процентных расходов	(44,613,027)	(29,729,320)
Чистые процентные доходы	39,969,025	35,861,161

20 Комиссионные доходы и расходы

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Комиссионные доходы от:		
- Расчетных операций	38,869,917	29,761,562
- Международных денежных переводов	6,135,388	4,730,373
- Операций по конвертации	6,253,694	2,350,190
- Открытие аккредитива	1,317,774	1,412,668
- Прочее	338,999	450,111
Итого комиссионных доходов	52,915,772	38,704,904
Комиссионные расходы		
- Инкассация и конвертация	5,309,654	2,870,929
- Расчетные операции	1,748,742	1,318,522
- Операции с пластиковыми карточками	548,048	480,595
- Прочее	83,361	89,301
Итого комиссионных расходов	7,689,805	4,759,347
Чистые комиссионные доходы	45,225,967	33,945,557

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

21 Прочие операционные доходы

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Восстановление активов, ранее списанных как безнадежные	6,756,462	-
Доходы от выбытия основных средств	1,176,871	79,529
Корпоративные акции, полученные безвозмездно	763,884	-
Штрафы и пени	162,807	176,087
Восстановление резерва под комиссионные к получению от простых клиентов (Прим.12)	4,949	181,110
Восстановление резерва под прочие активы	-	86,800
Прочее	346,531	140,693
Итого прочих операционных доходов	9,211,504	664,219

22 Административные и прочие операционные расходы

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Расходы на содержание персонала	38,119,276	20,534,336
Налоги, кроме налога на прибыль	9,721,743	7,609,377
Износ/амортизация (Примечание 11)	5,690,006	4,874,719
Канцелярские товары	3,270,075	3,083,813
Расходы, связанные с охранными услугами	3,083,567	2,035,685
Членские взносы в Государственный депозитный страховой фонд	2,202,873	1,007,237
Расходы на аренду и содержание	1,514,359	1,162,638
Благотворительность	1,418,681	1,110,943
Расходы на почту, телефон и факс	974,562	842,400
Командировочные расходы	423,191	398,869
Убыток от выбытия основных средств	330,808	291,694
Профессиональные услуги	247,911	146,419
Членские взносы в Ассоциацию Банков	317,796	106,444
Убыток по долгосрочным активам, удерживаемым для продажи (Примечание 13)	-	563,965
Прочие операционные расходы	577,626	209,462
Итого административных и прочих операционных расходов	67,892,474	43,978,001

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального обеспечения (единный социальный налог) в размере 7,355,106 тысяч УЗС (2007 г.: 3,144,303 тысяч УЗС).

23 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Текущие расходы по налогу на прибыль	3,093,875	3,438,452
Отложенное налогообложение	(582,743)	(649,393)
Расходы по налогу на прибыль за год	2,511,132	2,789,059

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Банка, составляет 15% (2007 г.: 17%).

Ниже представлено сопоставление ожидаемых налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

23 Налог на прибыль (Продолжение)

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Прибыль по МСФО до налогообложения	17,617,975	14,503,880
Теоретическое налоговое отчисление по законодательно установленной ставке (2008 г.: 15%; 2007 г.: 17%)	2,642,696	2,465,660
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Налоговые льготы от прироста срочных депозитов физических лиц	(2,449,179)	(2,212,122)
- Влияние изменения ставки налогообложения	-	259,108
- Доходы в виде дивидендов, облагаемые налогом у источника	(8,577)	(81,485)
- Расходы, не вычитаемые из налогооблагаемой базы	1,611,847	1,512,503
- Избыточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы	714,345	568,506
- Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	276,889
Расходы по налогу на прибыль за год	2,511,132	2,789,059

В соответствии с настоящим налоговым законодательством Банк получает налоговые льготы на сумму прироста срочных депозитов физических лиц, которые исключаются из налогооблагаемого дохода Банка. Сумма таких льгот не должна превышать сумму налогооблагаемого дохода текущего года.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Узбекистан приводят к возникновению временной разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Налоговые последствия движения этих временной разницы подробно представлены ниже и отражаются по ставке 15% (2007 г.: 15%).

	31 декабря 2007	Отнесено/ (восстановлено) на счет прибылей и убытков	Восстановлено непосредствен- но в составе собственных средств	31 декабря 2008
В тысячах узбекских сумов				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	4,084,937	1,429,544	-	5,514,481
Начисленные процентные расходы	2,759,027	(663,676)	-	2,095,351
Начисленные расходы	989,721	(146,683)	-	843,038
Признанный отложенный налоговый актив	7,833,685	619,185	-	8,452,870
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства: влияние инфляции	240,048	(220,776)	-	19,272
Начисленные процентные доходы	5,070,429	(151,880)	-	4,918,549
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	77,370	-	49,979	127,349
Начисленные доходы	243,521	409,098	-	652,619
Признанное отложенное налоговое обязательство	5,631,368	36,442	49,979	5,717,789
Общая сумма чистого отложенного налогового актива	2,202,317	582,743	(49,979)	2,735,081

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

23 Налог на прибыль (Продолжение)

	Скорректи- рованный 2006	Отнесено/ (восстановлено) на счет прибылей и убытков	Восстановлено непосредствен- но в составе собственных средств	31 декабря 2007
В тысячах узбекских сумов				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	3,807,091	277,846	-	4,084,937
Начисленные процентные расходы	3,290,872	(531,845)	-	2,759,027
Начисленные расходы	999,199	(9,478)	-	989,721
Признанный отложенный налоговый актив	8,097,162	(263,477)	-	7,833,685
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства: влияние инфляции	478,889	(238,841)	-	240,048
Начисленные процентные доходы	5,606,024	(535,595)	-	5,070,429
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	42,897	-	34,473	77,370
Начисленные доходы	381,955	(138,434)	-	243,521
Признанное отложенное налоговое обязательство	6,509,765	(912,870)	34,473	5,631,368
Общая сумма чистого отложенного налогового актива	1,587,397	649,393	(34,473)	2,202,317

Отложенное налоговое обязательство в сумме 49,979 тысяч УЗС (2007 г.: 34,473 тысяч УЗС) было отражено непосредственно в составе собственных средств в отношении инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи..

24 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, принадлежащих акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2008	2007
В тысячах узбекских сумов		
Прибыль за год	15,106,843	11,714,821
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	(961,462)	(780,000)
Чистая прибыль, причитающаяся акционерам, держателям обыкновенных акций	14,145,381	10,934,821
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	21,692,542	10,512,472
Базовая прибыль на акцию (в УЗС на акцию)	652	1,040

25 Дивиденды

	2008		2007	
	По обыкновен- ным акциям	По привилеги- рованным акциям	По обыкновен- ным акциям	По привилеги- рованным акциям
В тысячах узбекских сумов				
Дивиденды к выплате на 1 января	-	240,000	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	3,672,000	961,462	-	780,000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(3,672,000)	(720,000)	-	(540,000)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	481,462	-	240,000
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года в УЗС на акцию	240	480	-	480

В соответствии с узбекским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с узбекскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2008 года чистая прибыль Банка по узбекским правилам бухгалтерского учета составили 23,062,257 тысяч УЗС (2007 г.: 18,051,116 тысяч УЗС).

Все дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям объявляются и выплачиваются в УЗС.

26 Сегментный анализ

Банк использует информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации. Вторичным форматом представления сегментной информации является сегментация по географическому принципу.

Бизнес-сегменты. Операции Банка организованы по двум основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

В активы и обязательства сегментов включаются операционные активы и обязательства, которые составляют большинство активов и обязательств Банка, за исключением налогообложения.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

26 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

2008	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Прочее	Итого
В тысячах узбекских сумов				
Общий доход включает:				
Процентные доходы	9,631,612	74,950,440	-	84,582,052
Комиссионные доходы	-	52,915,772	-	52,915,772
Прочие операционные доходы	-	8,800,858	1,392,781	10,193,639
Итого доходов	9,631,612	136,667,070	1,392,781	147,691,463
Результаты сегмента	(26,175,401)	36,536,710	7,256,666	17,617,975
Прибыль до налогообложения	-	-	-	17,617,975
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(2,511,132)
Прибыль	-	-	-	15,106,843
Активы сегмента	144,008,241	1,233,518,671	-	1,377,526,912
Нераспределенные активы	-	-	-	41,755,842
Итого активов	144,008,241	1,233,518,671	-	1,419,282,754
Обязательства сегмента	(152,326,066)	(1,110,788,602)	-	(1,263,114,668)
Нераспределенные обязательства	-	-	-	(4,245,550)
Итого обязательств	(152,326,066)	(1,110,788,602)	-	(1,267,360,218)
Прочие сегментные статьи:				
Капитальные затраты	-	-	-	7,163,893
Убытки от обесценения, отраженные в течение года в отчете о прибылях и убытках	(812,782)	(12,609,881)	-	(13,422,663)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	-	-	-	(5,690,006)

Прочие результаты сегменты представляют собой чистую прибыль, полученную по операциям с иностранной валютой и от переоценки иностранной валюты.

26 Сегментный анализ (Продолжение)

2007	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Прочее	Итого
В тысячах узбекских сумов				
Общий доход включает:				
Процентные доходы	4,794,646	60,795,835	-	65,590,481
Комиссионные доходы	-	38,704,904	-	38,704,904
Прочие операционные доходы	-	854,869	396,310	1,251,179
Итого доходов	4,794,646	100,355,608	396,310	105,546,564
Результаты сегмента	(30,046,470)	40,994,748	3,555,602	14,503,880
Прибыль до налогообложения	-	-	-	14,503,880
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(2,789,059)
Прибыль	-	-	-	11,714,821
Активы сегмента	102,333,686	808,827,780	-	911,161,466
Нераспределенные активы	-	-	-	50,429,866
Итого активов	102,333,686	808,827,780	-	961,591,332
Обязательства сегмента	(122,025,872)	(758,920,918)	-	(880,946,790)
Нераспределенные обязательства	-	-	-	(4,365,601)
Итого обязательств	(122,025,872)	(758,920,918)	-	(885,312,391)
Прочие сегментные статьи:				
Капитальные затраты	-	-	-	11,648,874
Убытки от обесценения, отраженные в течение года в отчете о прибылях и убытках	(292,110)	(13,519,139)	-	(13,811,249)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	-	-	-	(4,874,719)

Суммы капитальных затрат и износа зданий и оборудования не распределены по первичным сегментам, так как данное оборудование используется во всех сегментах.

Географические сегменты. Банк осуществляет свою деятельность в Узбекистане, информация по деятельности Банка с иностранными контрагентами представлена в Примечании 27.

27 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный и риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Определение кредитного риска:

(а) *Кредиты и авансы.* В процессе определения кредитного риска на уровне контрагента Банк выделяет три компонента: (i) вероятность невыполнения клиентом или контрагентом своих контрактных обязательств; (ii) текущие требования к контрагенту и их возможное будущее развитие, по которому Банк делает выводы о «сумме возможных потерь без учета обеспечения»; и (iii) вероятный коэффициент погашения невыполненных обязательств («ожидаемая сумма потерь с учетом обеспечения»).

27 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Данные определения кредитного риска, которые отражают ожидаемые убытки («модель ожидаемых убытков») являются частью управления ежедневной деятельностью Банка. Рабочие оценки возможных потерь от списания активов могут отличаться от резервов под обесценение рассчитанных согласно МСФО (IAS) 39, которое основывается на убытках, понесенных на отчетную дату («модель понесенных убытков»), а не на ожидаемых убытках.

(i) Банк оценивает возможность невыполнения обязательств индивидуальными контрагентами, используя внутренние методы оценки, адаптированные к различным категориям контрагентов. Эти методы являются внутренними разработками Банка на основании правил ЦБРУ и сочетаются с профессиональным суждением служащих кредитного отдела и при необходимости обосновываются посредством сравнения с доступными внешними данными. Клиенты Банка подразделяются на пять оценочных групп. Внутренняя рейтинговая шкала Банка отражает степень вероятности невыполнения обязательств определенную для каждой рейтинговой группы. Это означает, что, в принципе, при изменении оценки вероятности невыполнения обязательств, риски перемещаются из одной группы в другую. Оценочные механизмы периодически пересматриваются и при необходимости совершенствуются. Банк на регулярной основе проверяет достоверность результатов оценочных методов и их прогнозирующую способность касательно случаев невыполнения обязательств.

Внутренний оценочный метод Банка:

Хороший	1	Своевременное погашение долга по этим активам не вызывает сомнений. Заемщик является финансово-устойчивым, имеет достаточный уровень капитала, высокий уровень доходности и достаточный приток денежных средств для удовлетворения всех имеющихся обязательств, включая данный долг. Оценка репутации заемщика включает такие факторы, как история выплат, рыночная реализуемость обеспечения (залог движимого и недвижимого имущество).
Стандартный	2	«Стандартные» кредиты представляют собой кредиты, которые обеспечены надежным источником вторичного погашения (гарантия или залог). Финансовое положение заемщика в целом является стабильным, но в настоящий момент имеются некоторые неблагоприятные обстоятельства или тенденции, которые вызывают сомнение в способности заемщика своевременно погасить кредит. «Хорошие» кредиты с недостаточной информацией в кредитном деле или с отсутствием документации по залоговому обеспечению также могут быть классифицированы как «стандартные» кредиты.
Субстандартный	3	Субстандартные кредиты имеют явные недостатки, которые делают сомнительным погашение кредита на условиях, предусмотренных первоначальным соглашением. В отношении субстандартных кредитов, первоначальный источник погашения не является достаточным и Банку необходимо прибегать к дополнительным источникам погашения кредита, такому как реализация обеспечения в случае непогашения.
Сомнительный	4	Сомнительные кредиты – это такие кредиты, которые имеют все недостатки, присущие «субстандартным» кредитам и дополнительные характеристики, которые делают высоко сомнительным и маловероятным полный возврат суммы кредита при существующих условиях.
Безнадежный	5	Кредиты, классифицированные как «безнадежные» рассматриваются как невозвратные и имеют настолько низкую стоимость, что продолжение их учета в составе активов баланса Банка является нецелесообразным. Данная классификация не означает, что полностью отсутствует вероятность их погашения, однако, не является целесообразным или желательным отсрочивание списание данных активов, даже притом, что в будущем возможно частичное погашение и Банк должен принимать попытки к ликвидации такой задолженности путем реализации обеспечения или приложить все усилия для их погашения.

27 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

(ii) Сумма возможных неплатежей основываются на сумме, которую Банк рассматривает как задолженность на момент невыполнения обязательств. Например, в отношении кредита – это номинальная стоимость. В отношении обязательств, Банк включает любую уже выданную сумму, плюс дальнейшие суммы к выплате, которые будут производиться на момент невыполнения обязательств.

(iii) Сумма потерь с учетом обеспечения или величина потерь представляют собой ожидания Банка о величине потерь в случае невозврата. Она отображается как процент потерь на единицу кредита и обычно меняется в зависимости от контрагента, типа и старшинства требований, а также от наличия обеспечения или прочего смягчения условий.

(б) Долговые ценные бумаги и прочие счета. В отношении долговых ценных бумаг и прочих счетов, внешние рейтинги, такие как рейтинг компании Ахбор рейтинг или их эквиваленты используются Казначейством Банка в целях управления кредитным риском. Инвестиции в данные ценные бумаги и счета рассматриваются как способ достижения более высокого кредитного качества, и в то же время для поддержания высоколиквидного источника для удовлетворения требуемого финансирования.

Политика по снижению и ограничению риска. Банк управляет, устанавливает ограничения и контролирует концентрацию кредитного риска, где бы он ни был установлен – в частности, в отношении индивидуальных контрагентов и групп, и в отношении отраслей промышленности.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам, отраслям экономики и странам ежеквартально утверждаются Советом Банка.

Подверженность кредитному риску управляется посредством регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнить обязательства по погашению процентов и основного долга и, при необходимости, путем изменения кредитных лимитов.

Ниже представлены прочие специфические методы контроля и меры по снижению кредитного риска.

(а) *Обеспечение.* Банк использует ряд методик и практик для снижения кредитного риска. Самым традиционным из них является получение залога за выданные кредиты, что является общепринятой практикой. Банк применяет инструкции по приемлемости особых групп обеспечения или снижения кредитного риска. Ниже представлены основные виды обеспечения по кредитам и авансам:

- гарантийное письмо
- транспортные средства
- здания
- страховой полис
- оборудование
- товарно-материальные запасы
- депозиты
- объекты жилой недвижимости

Обеспечение, имеющееся как гарантия за финансовые активы иные, чем кредиты и авансы определяется видом инструмента. Долговые ценные бумаги, казначейские облигации и прочие приемлемые ценные бумаги обычно не имеют обеспечения.

27 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

(б) *Концентрация рисков финансовых активов, подверженных кредитному риску.* Руководство Банка обращает внимание на концентрацию риска:

- Максимальная подверженность на одного заемщика - не более 25% капитала банка 1-го уровня (на основании инструкций ЦБРУ);
- Максимальная подверженность на одного заемщика (необеспеченные кредиты) - не более 5% капитала банка 1-го уровня (на основании инструкций ЦБРУ);
- Общая сумма кредитов связанной стороне (на основании инструкций ЦБРУ) - не более 25% капитала банка 1-го уровня;
- Максимальная подверженность экономическому сектору - не более 25% общего кредитного портфеля;
- Общая сумма всех кредитов – не более 8-кратного размера собственного капитала, и;
- Максимальный риск по кредитам группы компаний «Узбекенгилсаноат» - не более 40% общего кредитного портфеля.

Политика обесценения и формирования резерва. Внутренние и внешние рейтинговые системы, описанные выше, сосредоточены, в основном, на отображении кредитного качества с момента начала кредитной и инвестиционной деятельности. В отличие от этого, в целях составления финансовой отчетности резервы под обесценение признаются только в отношении убытков, понесенных на отчетную дату, основываясь на объективных доказательствах обесценения. Вследствие того, что применяются различные методики, сумма понесенных убытков по кредитам, представленная в финансовой отчетности обычно ниже, чем сумма, определенная моделью ожидаемого убытка, используемая в целях внутреннего управления деятельностью и соответствия банковским инструкциям.

Механизм внутренней оценки позволяет руководству определить существует ли объективное свидетельство обесценения согласно МСФО (IAS) 39, основываясь на нижеследующих критериях, установленных Банком:

- Просрочка контрактной выплаты основной суммы и процентов;
- Затруднения, испытываемые заемщиком в отношении потока денежных средств (например, коэффициент автономии, доля чистой прибыли от суммы реализации)
- Нарушение кредитных соглашений или условий;
- Инициация процедур банкротства;
- Ухудшение ценности обеспечения;

По политике Банка необходим осмотр индивидуальных финансовых активов, которые выше определенного порога материальности не реже одного раза в год или чаще, при наличии определенных обстоятельств. Резервы под обесценение по индивидуально оцененным счетам определяются посредством оценки понесенного убытка на отчетную дату для каждого конкретного случая и применяются ко всем индивидуально значительным счетам. Оценка обычно охватывает имеющееся обеспечение (включая подтверждение возможности его взыскания) и ожидаемое получение оплат по данному индивидуальному счету.

Совокупно оцененные резервы под обесценение формируются для: (i) портфелей однородных активов, которые по отдельности ниже порога материальности; и (ii) убытков, понесенных, но еще не установленных, используя имеющийся исторический опыт, профессиональное суждение и статистические методики.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 29.

Банк осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечаниях 8, 9, 10 и 12.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен, как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

27 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на отчетную дату:

В тысячах узбекских сумов	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
2008			
УЗС	757,834,121	(635,512,795)	122,321,326
Доллары США	463,203,405	(483,080,630)	(19,877,225)
Евро	142,515,456	(141,096,553)	1,418,903
Прочие	5,326,714	(3,849,138)	1,477,576
Итого	1,368,879,696	(1,263,539,116)	105,340,580
2007			
УЗС	489,189,426	(543,027,744)	(53,838,318)
Доллары США	300,521,547	(236,870,714)	63,650,833
Евро	106,643,956	(99,674,939)	6,969,017
Прочие	3,444,923	(2,242,243)	1,202,680
Итого	899,799,852	(881,815,640)	17,984,212

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в долевыми инструментами и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 5%	(1,384,449)	4,105,478
Ослабление доллара США на 5%	1,384,449	(4,105,478)
Укрепление евро на 12%	349,112	1,552,834
Ослабление евро на 12%	(349,112)	(1,552,834)
Укрепление прочих валют на 5%	29,933	42,284
Ослабление прочих валют на 5%	(29,933)	(42,284)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Банка.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

27 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль соблюдения установленных лимитов на ежемесячной основе. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

В тысячах узбекских сумов	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неденеж- ные	Итого
31 декабря 2008 года						
Итого финансовых активов	394,629,138	164,960,027	173,595,630	641,639,247	44,458,712	1,419,282,754
Итого финансовых обязательств	(500,387,034)	(217,761,351)	(115,044,795)	(430,345,936)	(3,821,102)	(1,267,360,218)
Чистый разрыв по процентным ставкам	(105,757,896)	(52,801,324)	58,550,835	211,293,311	40,637,610	151,922,536
31 декабря 2007 года						
Итого финансовых активов	309,655,191	124,443,295	140,620,352	328,132,341	58,740,153	961,591,332
Итого финансовых обязательств	(386,291,155)	(177,758,530)	(117,496,827)	(200,269,128)	(3,496,751)	(885,312,391)
Чистый разрыв по процентным ставкам	(76,635,964)	(53,315,235)	23,123,525	127,863,213	55,243,402	76,278,941

Если бы на 31 декабря 2008 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже притом, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 399,960 тысяч УЗС (2007 г.: на 363,199 тысяч УЗС) меньше в результате более низких процентных доходов по активам с переменной процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше притом, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль составила бы на 399,960 тысяч УЗС (2007 г.: на 363,199 тысяч УЗС) больше в результате более высоких процентных доходов по активам с переменной процентной ставкой.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

27 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Банка на 31 декабря 2008 и 2007 года:

% в год	2008			
	УЗС	Доллары США	Евро	Прочее
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0.5%	-	-	-
Средства в других банках	10.5%	1.2%	2.4%	1.9%
Кредиты и авансы клиентам	14.4%	6.0%	7.4%	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6.0%	-	-	-
Обязательства				
Средства других банков	8.9%	4.5%	-	-
Средства клиентов	13.7%	2.4%	2.3%	-
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций:	7.4%	3.2%	5.8%	-
% в год	2007			
	УЗС	Доллары США	Евро	Прочее
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0.5%	-	-	-
Средства в других банках	12.7%	2.8%	1.4%	1.8%
Кредиты и авансы клиентам	14.9%	8.8%	7.7%	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6.4%	-	-	-
Обязательства				
Средства других банков	9.0%	7.6%	8.6%	-
Средства клиентов	14.0%	4.7%	5.0%	-
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций:	7.8%	6.5%	4.9%	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Прочий ценовой риск. Банк не подвержен риску изменения цены акций.

Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

27 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Географический риск. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	Узбекистан	Европа	США	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	240,664,052	65,756,116	7,981,252	3,307,668	317,709,088
Средства в других банках	9,839,863	19,553,407	208,727	658,925	30,260,922
Кредиты и авансы клиентам	1,009,498,435	-	-	-	1,009,498,435
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16,949,853	-	-	-	16,949,853
Прочие финансовые активы	405,744	-	-	-	405,744
Итого финансовых активов	1,277,357,947	85,309,523	8,189,979	3,966,593	1,374,824,042
Обязательства					
Средства других банков	109,589,534	3,709,197	-	275,008	113,573,739
Средства клиентов	739,774,631	-	-	-	739,774,631
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	248,859,398	65,122,622	-	95,784,278	409,766,298
Прочие финансовые обязательства	424,448	-	-	-	424,448
Итого финансовых обязательств	1,098,648,011	68,831,819	-	96,059,286	1,263,539,116
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2008 г.	178,709,936	16,477,704	8,189,979	(92,092,693)	111,284,926
Обязательства кредитного характера (Прим. 29)	153,573,342	139,397,697	-	-	292,971,039

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

27 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	Узбекистан	Европа	США	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	167,091,183	53,504,657	33,710,409	3,872,612	258,178,861
Средства в других банках	7,217,802	23,355,359	74,872	53,763	30,701,796
Кредиты и авансы клиентам	599,445,730	-	-	-	599,445,730
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14,287,992	-	-	-	14,287,992
Прочие финансовые активы	236,800	-	-	-	236,800
Итого финансовых активов	788,279,507	76,860,016	33,785,281	3,926,375	902,851,179
Обязательства					
Средства других банков	58,152,680	4,367,039	-	647,858	63,167,577
Средства клиентов	611,260,588	-	-	-	611,260,588
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	92,261,492	77,136,016	-	37,121,117	206,518,625
Прочие финансовые обязательства	868,850	-	-	-	868,850
Итого финансовых обязательств	762,543,610	81,503,055	-	37,768,975	881,815,640
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2007 г.	25,735,897	(4,643,039)	33,785,281	(33,842,600)	21,035,539
Обязательства кредитного характера (Прим. 29)	80,587,971	22,907,653	-	-	103,495,624

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства, и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения. Колонка Прочие означает Азиатские страны (см. Примечание 16).

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет ликвидности Банка.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

27 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы на ежемесячной основе в соответствии с требованием Центрального банка Республики Узбекистан. Эти нормативы включают:

- Норматив текущей ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2008 года данный норматив составил 71% (2007г.: 66%).

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности по различным сценариям охватывающие стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
В тысячах узбекских сумов					
Обязательства					
Средства других банков	34,361,579	56,443,127	19,615,345	5,014,447	115,434,498
Средства клиентов	468,003,825	162,973,644	97,423,840	24,217,458	752,618,767
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	2,291,240	11,709,842	9,413,990	536,073,965	559,489,037
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	504,656,644	231,126,613	126,453,175	565,305,870	1,427,542,302

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

27 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах узбекских сумов	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Обязательства					
Средства других банков	11,573,890	47,291,462	6,192,890	-	65,058,242
Средства клиентов	461,682,191	84,081,882	65,190,015	14,940,070	625,894,158
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	16,478,895	7,797,505	4,483,664	240,715,369	269,475,433
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	489,734,976	139,170,849	75,866,569	255,655,439	960,427,833

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Республики Узбекистан физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2008 года:

В тысячах узбекских сумов	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	317,709,088	-	-	-	317,709,088
Средства в других банках	5,432,167	19,002,197	5,826,558	-	30,260,922
Кредиты и авансы клиентам	64,980,430	144,540,709	161,843,910	638,133,386	1,009,498,435
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6,101,709	1,417,121	5,925,162	3,505,861	16,949,853
Прочие финансовые активы	405,744	-	-	-	405,744
Итого финансовых активов	394,629,138	164,960,027	173,595,630	641,639,247	1,374,824,042
Обязательства					
Средства других банков	34,033,430	55,331,112	19,209,197	5,000,000	113,573,739
Средства клиентов	465,092,075	157,742,277	94,751,267	22,189,012	739,774,631
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	837,081	4,687,962	1,084,331	403,156,924	409,766,298
Прочие финансовые обязательства	424,448	-	-	-	424,448
Итого финансовых обязательств	500,387,034	217,761,351	115,044,795	430,345,936	1,263,539,116
Чистый разрыв ликвидности	(105,757,896)	(52,801,324)	58,550,835	211,293,311	111,284,926
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	(105,757,896)	(158,559,220)	(100,008,385)	111,284,926	

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

27 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2007 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
В тысячах узбекских сумов					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	258,178,861	-	-	-	258,178,861
Средства в других банках	6,250,823	22,496,623	1,954,350	-	30,701,796
Кредиты и авансы клиентам	41,402,318	100,846,573	137,307,746	319,889,093	599,445,730
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,586,389	1,100,099	1,358,256	8,243,248	14,287,992
Прочие финансовые активы	236,800	-	-	-	236,800
Итого финансовых активов	309,655,191	124,443,295	140,620,352	328,132,341	902,851,179
Обязательства					
Средства других банков	11,232,013	45,931,361	6,004,203	-	63,167,577
Средства клиентов	358,564,586	127,845,643	111,492,624	13,357,735	611,260,588
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций	15,625,706	3,981,526	-	186,911,393	206,518,625
Прочие финансовые обязательства	868,850	-	-	-	868,850
Итого финансовых обязательств	386,291,155	177,758,530	117,496,827	200,269,128	881,815,640
Чистый разрыв ликвидности	(76,635,964)	(53,315,235)	23,123,525	127,863,213	21,035,539
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(76,635,964)	(129,951,199)	(106,827,674)	21,035,539	

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и ее рисков в случае изменения процентных ставок и обменных курсов валют.

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

27 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как банк не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

28 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБРУ; и (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБРУ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным Бухгалтером Банка. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Республики Узбекистан, банки должны поддерживать следующие коэффициенты:

Соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения 10% (2007г.: 10%)

Соотношение капитала Банка 1-го уровня и активов, взвешенных с учетом риска («норматив адекватности капитала») на уровне выше обязательного минимального значения 5% (2007 г.: 5%); и

Соотношение капитала Банка 1-го уровня и всего активов за вычетом нематериальных активов (“Леверидж”) на уровне выше обязательного минимального значения 6% (2007 г.: 6%); и

В таблице ниже представлен капитал 1-го уровня на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии со стандартами бухгалтерского учета:

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Чистые активы в соответствии с НСБУ	144,747,129	72,419,174
За вычетом нематериальных активов	(2,243,091)	(2,157,981)
Итого нормативного капитала	142,504,038	70,261,193

В течение 2008 и 2007 годов. Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала, установленные Центральным Банком Республики Узбекистан

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями (см. Примечание 29), включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым «Базель I». Руководство Банка ставит целью поддерживать достаточную базу капитала для достижения коэффициента достаточности капитала на основе требований Базельского соглашения о капитале как минимум 8%, рассчитанного по данным МСФО.

На 31 декабря 2008 года коэффициент достаточности капитала на основе требований Базельского соглашения о капитале составлял 16.9% (2007 г.: 13.8%).

В течение 2008 и 2007 гг. Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. Банк не соблюдал требования ЦБРУ по открытой валютной позиции. Согласно требованиям ЦБРУ открытая валютная позиция в разрезе каждой индивидуальной валюты не должна превышать 10% (2007г.: 10%), а также в совокупности не должна превышать 20% (2007г.: 20%) капитала Банка 1-го уровня. Данное техническое нарушение не привело к принятию исправительных процедур ЦБРУ.

29 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое и таможенное законодательство Республики Узбекистан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими органами.

Узбекские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены.

В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и, что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2008 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2007 г.: резерв не был сформирован). По расчетам Банка, он не имеет потенциальных налоговых обязательств, связанных с налоговыми рисками, за исключением незначительных. (2007: не было обязательств).

Соблюдение особых условий. Банк должен соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. У Банка имеются финансовые условия с иностранными финансовыми организациями.

Банк подписал кредитные соглашения от 1 декабря 1999 года с Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР») и 23 июня 2008 года с Китайским Банком Развития (далее – «СДВ»). В соответствии с соглашением ЕБРР, Банк обязан соблюдать соответствующие финансовые условия на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности. Согласно соглашению с СДВ, Банк обязан соблюдать соответствующие финансовые условия на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с местными стандартами отчетности.

Банк согласен соблюдать следующие финансовые условия, содержащиеся в соответствующих кредитных соглашениях:

Финансовые условия согласно Кредитному соглашению от 1 декабря 1999 года, заключенному с ЕБРР

- Коэффициент ликвидности активов не менее чем 25%
- Коэффициент адекватности капитала не менее чем 12%
- Коэффициент непроцентных расходов к общему банковскому доходу не более 60%
- Коэффициент общих кредитов к общим депозитам не более чем 80%
- Кредиты частному сектору с просрочкой более 30 дней – не более 10% всех кредитов частному сектору
- Кредиты с просрочкой более 30 дней – не более 5% всех кредитов
- Кредиты в пользу любого одного должника, либо группы должников, за исключением Прямых кредитов, не превышающих 15% оплаченного капитала
- Итого активов за вычетом Прямых кредитов, не превышающих капитал в 12-кратном размере
- Межбанковские кредиты, не превышающие 15% всех обязательств за вычетом Централизованных Фондов
- Межбанковские кредиты не превышающие 25% от общей суммы небанковских депозитов заемщика
- Общая сумма выданная Банком заемщику, не превышающая 50% капитала

Банк не соблюдает некоторые вышеизложенные финансовые условия. В кредитном соглашении не оговорены условия досрочного погашения в случае не соблюдения финансовых условий. Данные заемные средства также гарантируются правительством Республики Узбекистан.

29 Условные обязательства (Продолжение)

Финансовые условия согласно Кредитному соглашению от 23 июня, заключенному с Китайским Банком Развития

- Коэффициент адекватности капитала, взвешенный с учетом риска не менее 10%
- Подверженность риску на одного клиента не более 20% капитала Банка 1-го уровня
- Подверженность групповому риску на одного клиента не более 25% капитала Банка 1-го уровня
- Подверженность риску связанных сторон не более 25% капитала Банка 1-го уровня

Банк соблюдает все вышеизложенные финансовые условия.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску несения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства кредитного характера составляют:

В тысячах узбекских сумов	Прим	2008	2007
Неиспользованные кредитные линии		111,605,497	66,159,062
Импортные аккредитивы	23	139,397,697	89,475,665
Гарантии выданные		41,967,845	14,428,909
Итого обязательств кредитного характера		292,971,039	170,063,636

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 6,142,934 тысяч УЗС (2007 г.: 4,674,102 тысяч УЗС).

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

В тысячах узбекских сумов	2008	2007
Узбекские Сумы	33,759,472	11,096,898
Доллары США	182,813,889	130,043,834
Евро	72,394,033	27,517,409
Прочие	4,003,645	1,405,495
Итого обязательств кредитного характера	292,971,039	170,063,636

По состоянию на 31 декабря 2008 года, Банк не посчитал необходимым создать резерв по данным обязательствам (2007 г.: ноль).

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

29 Условные обязательства (Продолжение)

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк имел денежные средства, с ограниченным правом использования на сумму 696,500 тысяч УЗС, переданные в залог НБУ в качестве обеспечения заимствований от государственных, правительственных и международных финансовых организаций (2007г.: Государственные казначейские облигации Республики Узбекистан на сумму 10,929,501 тысяч УЗС, переданные в залог в качестве обеспечения текущих срочных размещений других банков)

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов на 31 декабря 2008 года представлена ниже:

	Справедливая стоимость по различным методикам оценки			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировки на активном рынке	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных		
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты					
- Наличные средства	-	31,083,402	-	31,083,402	31,083,402
- Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	-	124,442,131	-	124,442,131	124,442,131
- Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	-	83,307,639	-	83,307,639	83,307,639
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках	-	78,875,916	-	78,875,916	78,875,916
Средства в других банках					
- Денежные средства с ограниченным правом использования	-	19,564,364	-	19,564,364	19,564,364
- Краткосрочные размещения в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	10,696,558	-	10,696,558	10,696,558
Кредиты и авансы клиентам					
- Государственные и муниципальные организации	-	-	495,372,525	495,372,525	504,637,827
- Корпоративные кредиты	-	-	418,444,975	418,444,975	426,271,447
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	-	-	69,319,208	69,319,208	70,615,734
- Кредиты индивидуальным предпринимателям	-	-	7,827,032	7,827,032	7,973,427
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи					
- Государственные казначейские облигации Республики Узбекистан	11,005,168	-	-	11,005,168	11,005,168
- Корпоративные облигации	-	-	339	339	339
- Корпоративные акции	2,657,271	-	3,287,075	5,944,346	5,944,346
Прочие финансовые активы					
- Комиссионные и прочие счета к получению от клиентов	-	-	405,744	405,744	405,744
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	13,662,439	347,970,010	994,656,899	1,356,289,348	1,374,824,042

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

	Справедливая стоимость по различным методикам оценки		Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных		
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
- Текущие срочные размещение других банков	112,200,472	-	112,200,472	112,200,472
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	1,373,267	-	1,373,267	1,373,267
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	-	339,976,054	339,976,054	352,980,603
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	84,885,533	84,885,533	84,885,533
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	-	134,015,370	134,015,370	139,141,641
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	10,440,788	10,440,788	10,440,788
- Текущие счета/счета физических лиц	-	66,231,626	66,231,626	68,765,076
- Срочные вклады физических лиц	-	83,560,990	83,560,990	83,560,990
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций				
- Китайский Экспортно-Импортный Банк	-	50,298,096	50,298,096	50,298,096
- Landes Bank Berliner AG	-	47,847,454	47,847,454	47,847,454
- Китайский промышленно-коммерческий банк ("ICBC")	-	34,352,658	34,352,658	34,352,658
- Китайский Банк Развития ("CDB")	-	11,133,523	11,133,523	11,133,523
- Commerzbank AG	-	9,541,951	9,541,951	9,541,951
- Dresdner Bank AG	-	3,694,980	3,694,980	3,694,980
- Hypo und Vereinsbank ("HVB")	-	1,415,333	1,415,333	1,415,333
- Kreditanstalt fur Wiederaufbau ("KfW")	-	1,100,389	1,100,389	1,100,389
- Banca Nazionale del Lavoro ("BNL")	-	920,609	920,609	920,609
- Европейский Банк Реконструкции и Развития ("ЕБРР")	-	601,907	601,907	601,907
Заимствования от Фонда Реконструкции Республики Узбекистан	-	209,917,150	209,917,150	209,917,150
Заимствования от Центрального Банка Республики Узбекистан ("ЦБРУ")	-	32,626,637	32,626,637	32,626,637
Заимствования от Министерства Финансов Республики Узбекистан	-	4,005,848	4,005,848	4,005,848
- Срочные заимствования от внебюджетных фондов	-	2,309,763	2,309,763	2,309,763
Прочие обязательства				
- Расчеты с поставщиками	-	424,448	424,448	424,448
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	113,573,739	1,129,301,107	1,242,874,846	1,263,539,116

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов на 31 декабря 2007 года представлена ниже:

	Справедливая стоимость по различным методикам оценки			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировки на активном рынке	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных		
<i>В тысячах узбекских сумов</i>					
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты					
- Наличные средства	-	30,575,732	-	30,575,732	30,575,732
- Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	-	36,250,078	-	36,250,078	36,250,078
- Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	-	62,301,254	-	62,301,254	62,301,254
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках	-	129,051,797	-	129,051,797	129,051,797
Средства в других банках					
- Денежные средства с ограниченным правом использования	-	21,529,647	-	21,529,647	21,529,647
- Краткосрочные размещения в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	9,172,149	-	9,172,149	9,172,149
Кредиты и авансы клиентам					
- Государственные и муниципальные организации	-	-	229,780,881	229,780,881	235,097,740
- Корпоративные кредиты	-	-	306,240,699	306,240,699	313,326,748
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	-	-	44,639,598	44,639,598	45,672,506
- Кредиты индивидуальным предпринимателям	-	-	5,227,772	5,227,772	5,348,736
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи					
- Государственные казначейские облигации Республики Узбекистан	10,929,501	-	-	10,929,501	10,929,501
- Корпоративные облигации	-	-	307,164	307,164	307,164
- Корпоративные акции	-	-	3,051,327	3,051,327	3,051,327
Прочие финансовые активы					
- Комиссионные и прочие счета к получению от клиентов	-	-	236,800	236,800	236,800
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	10,929,501	288,880,657	589,484,240	889,294,398	902,851,179

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
"УЗПРОМСТРОЙБАНК"**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

	Справедливая стоимость по различным методикам оценки		Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых рынков		
<i>В тысячах узбекских сумов</i>				
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
- Текущие срочные размещение других банков	61,956,399	-	61,956,399	61,956,399
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	1,211,178	-	1,211,178	1,211,178
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	-	305,637,894	305,637,894	317,328,961
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	59,280,859	59,280,859	59,280,859
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	-	97,959,981	97,959,981	101,707,084
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	10,917,812	10,917,812	10,917,812
- Текущие счета/счета физических лиц	-	35,847,315	35,847,315	37,218,524
- Срочные вклады физических лиц	-	84,807,348	84,807,348	84,807,348
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций				
- Landes Bank Berliner AG	-	49,108,708	49,108,708	49,108,708
- Китайский промышленно-коммерческий банк ("ICBC")	-	37,121,117	37,121,117	37,121,117
- Commerzbank AG	-	14,660,965	14,660,965	14,660,965
- Dresdner Bank AG	-	1,640,667	1,640,667	1,640,667
- Kreditanstalt fur Wiederaufbau ("KfW")	-	8,697,459	8,697,459	8,697,459
- Banca Nazionale del Lavoro ("BNL")	-	1,071,918	1,071,918	1,071,918
- Европейский Банк Реконструкции и Развития ("ЕБРР")	-	1,956,296	1,956,296	1,956,296
Заимствования от Фонда Реконструкции Республики Узбекистан	-	40,267,136	40,267,136	40,267,136
Заимствования от Центрального Банка Республики Узбекистан ("ЦБРУ")	-	44,161,510	44,161,510	44,161,510
Заимствования от Министерства Финансов Республики Узбекистан	-	5,259,304	5,259,304	5,259,304
- Срочные заимствования от внебюджетных фондов	-	2,573,545	2,573,545	2,573,545
Прочие обязательства				
- Расчеты с поставщиками	-	868,850	868,850	868,850
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	63,167,577	801,838,684	865,006,261	881,815,640

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Банк использует различные методы оценки. В ходе применения некоторых методик оценки требовались допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

В %	2008	2007
По финансовым активам		
Денежные средства и их эквиваленты		
- Наличные средства	-	-
- Остатки по счетам в ЦБРУ (кроме обязательных резервов)	0.5%	0.5%
- Обязательные резервы на счетах в ЦБРУ	-	-
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках		
Средства в других банках		
- Денежные средства с ограниченным правом использования	1% to 3.8% p.a.	1% to 2.5% p.a.
- Краткосрочные размещения в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	7% to 16% p.a.	5% to 16% p.a.
Кредиты и авансы клиентам		
- Корпоративные кредиты	1% to 30% p.a.	3% to 30% p.a.
- Государственные и муниципальные организации	2% to 36% p.a.	5% to 30% p.a.
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	4% to 35% p.a.	4% to 24% p.a.
- Кредиты индивидуальным предпринимателям	3% to 24% p.a.	3% to 26% p.a.
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
- Государственные казначейские облигации Республики Узбекистан	6.0%	6.4%
- Корпоративные облигации	20% to 24% p.a.	20% to 24% p.a.
Прочие финансовые активы		
- Комиссионные и прочие счета к получению от клиентов	-	-

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

В %	2008	2007
По финансовым обязательствам		
Средства других банков		
- Текущие срочные размещение и депозиты "овернайт" других банков	6% to 12% p.a.	7% to 13% p.a.
- Корреспондентские счета других банков	-	-
Средства клиентов		
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	0% to 1% p.a.	0% to 1% p.a.
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	2% to 10% p.a.	2% to 11% p.a.
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	0% to 2% p.a.	0% to 2% p.a.
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	1% to 7% p.a.	1% to 8% p.a.
- Текущие счета/счета физических лиц	2% to 16% p.a.	2% to 16% p.a.
- Срочные вклады физических лиц	2% to 30% p.a.	2% to 30% p.a.
Заемные средства от правительственных, государственных и международных финансовых организаций		
- Китайский Экспортно-Импортный Банк	2%	-
- Landes Bank Berliner AG	EURIBOR+1.125%	EURIBOR+1.125%
- Китайский промышленно-коммерческий банк ("ICBC")	LIBOR+0.875%	LIBOR+0.875%
- Китайский Банк Развития ("CDB")	Libor + 1,5%	-
- Commerzbank AG	EURIBOR+0.95%	EURIBOR+0.95%
- Dresdner Bank AG	LIBOR+0.95%	LIBOR+0.95%
- Hypo und Vereinsbank ("HVB")	EURIBOR+1.25%	EURIBOR+1.25%
- Kreditanstalt fur Wiederaufbau ("KfW")	3%	3%
- Banca Nazionale del Lavoro ("BNL")	EURIBOR+1.5%	EURIBOR+1.5%
- Европейский Банк Реконструкции и Развития ("ЕБРР")	LIBOR+2%	LIBOR+2%
Заимствования от Фонда Реконструкции Республики Узбекистан	2% to 7% p.a.	2% to 7% p.a.
Заимствования от Центрального Банка Республики Узбекистан ("ЦБРУ")	7% to 8% p.a.	7% to 8% p.a.
Заимствования от Министерства Финансов Республики	7% to 8% p.a.	7% to 8% p.a.
- Срочные заимствования от внебюджетных фондов	3% to 6% p.a.	3% to 6% p.a.
Прочие обязательства		
- Расчеты с поставщиками	-	-

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

31 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Прочее	Итого
В тысячах узбекских сумов				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	317,709,088	-	-	317,709,088
Средства в других банках				
- Денежные средства с ограниченным правом использования	19,564,364	-	-	19,564,364
- Краткосрочные размещения в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	11,855,373	-	-	11,855,373
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	426,271,447	-	-	426,271,447
- Государственные и муниципальные организации	504,637,827	-	-	504,637,827
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	70,615,734	-	-	70,615,734
- Кредиты индивидуальным предпринимателям	7,973,427	-	-	7,973,427
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	16,949,853	-	16,949,853
Прочие финансовые активы	405,744	-	-	405,744
Итого финансовых активов	1,359,033,004	16,949,853	-	1,375,982,857
Нефинансовые активы	-	-	43,299,897	43,299,897
Итого активов	1,359,033,004	16,949,853	43,299,897	1,419,282,754

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

31 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (Продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2007 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Прочее	Итого
В тысячах узбекских сумов				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	258,178,861	-	-	258,178,861
Средства в других банках				
- Денежные средства с ограниченным правом использования	21,529,647	-	-	21,529,647
- Краткосрочные размещения в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	9,172,149	-	-	9,172,149
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	313,326,748	-	-	313,326,748
- Государственные и муниципальные организации	235,097,740	-	-	235,097,740
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	45,672,506	-	-	45,672,506
- Кредиты индивидуальным предпринимателям	5,348,736	-	-	5,348,736
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	14,287,992	-	14,287,992
Прочие финансовые активы	236,800	-	-	236,800
Итого финансовых активов	888,563,187	14,287,992	-	902,851,179
Нефинансовые активы	-	-	58,740,153	58,740,153
Итого активов	888,563,187	14,287,992	58,740,153	961,591,332

Все финансовые обязательства Банка отражаются по амортизированной стоимости

32 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК
“УЗПРОМСТРОЙБАНК”**

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

32 Операции со связанными сторонами (Продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2008 года по операциям со связанными сторонами:

В тысячах узбекских сумов	Крупные акционеры	Компании под общим контролем
Денежные средства и их эквиваленты	-	209,496,667
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 0% - 2.3 %)	-	846,274
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 2% - 36%)	99,796,791	422,922,592
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря	3,042,332	11,675,774
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11,005,168	-
- Казначейские векселя (контрактная процентная ставка: 5.7% - 6.5 %)		
- Акции Микрокредитбанка (1.3% владения)	-	2,300,000
- Акции UzCEX (11.4% владения)	-	495,970
Средства других банков (контрактная процентная ставка: 1% - 12.5 %)	-	50,610,011
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 7% - 8%)	25,366,445	4 12,499,691
Заимствования от государственных, правительственных и международных финансовых организаций (контрактная процентная ставка: 2% - 12%)	213,922,998	34,936,400

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2008 год:

В тысячах узбекских сумов	Крупные акционеры	Компании под общим контролем
Процентные доходы	5,238,825	25,159,444
Процентные расходы	(5,807,253)	(4,210,983)
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение кредитного портфеля	2,088,060	(3,352,291)
Комиссионные доходы	1,837,954	29,613,584
Комиссионные расходы	(209,558)	(4,303,494)

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2008 года по операциям со связанными сторонами:

В тысячах узбекских сумов	Крупные акционеры	Компании под общим контролем
Гарантии, выпущенные Банком на конец года	-	7,561,297
Гарантии, полученные Банком на конец года	178,660,163	257,733,255

32 Операции со связанными сторонами (Продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2008 года, представлена ниже:

<u>В тысячах узбекских сумов</u>	<u>Крупные акционеры</u>	<u>Компании под общим контролем</u>
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	61,013,400	294,665,530
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	(49,674,115)	(42,506,489)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2007 года по операциям со связанными сторонами:

<u>В тысячах узбекских сумов</u>	<u>Крупные акционеры</u>
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 2% - 30%)	88,457,506
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря	5,130,392
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 7% - 8%)	196,422,744

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2007 год:

<u>В тысячах узбекских сумов</u>	<u>Крупные акционеры</u>
Процентные доходы	10,224,163
Процентные расходы	(50,880)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(923,335)
Комиссионные доходы	11,004,229
Комиссионные расходы	(1,545,021)

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2007 года по операциям со связанными сторонами:

<u>В тысячах узбекских сумов</u>	<u>Крупные акционеры</u>
Гарантии, выпущенные Банком на конец года	376,703
Гарантии, полученные Банком на конец года	107,032,467

32 Операции со связанными сторонами (Продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2007 года, представлена ниже:

В тысячах узбекских сумах	Крупные акционеры
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	53,356,965
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	(142,520,407)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

В тысячах узбекских сумах	2008	2007
Краткосрочные выплаты:		
- Заработная плата	57,495	36,040
- Премияльные выплаты	71,647	47,035

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.